

PROELECTRICA. PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

PROELECTRICA. PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A..- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en agosto 4 de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 29 de ese mismo año. Su actividad principal es compra y venta de materiales de construcción, materiales y suministros eléctricos, incluyendo postes de hormigón y metálicos. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990935254001. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en Av. Francisco de Orellana, No. solar 1-12 e intersección 30.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 5 del 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 30 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la venta de los productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a anticipos entregados a empleados en calidad de préstamos; adicionalmente, importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los mantenimientos y reparaciones menores son reconocidos como gastos según sean incurridos. La vida útil y el método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar su consistencia con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia son capitalizados, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversión en acciones.- Está registrada al costo y representa participaciones mayores al 10% en el capital social de cuatro compañías asociadas de nacionalidades ecuatorianas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado el valor patrimonial proporcional de los resultados de los años 2016 y 2015, respectivamente, así como de los resultados acumulados anteriores al año 2015 y otros efectos del patrimonio de las asociadas.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Provisiones por beneficios a empleados.- El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o intermitentemente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 14.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre del 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los periodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero del 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero del 2015 (diciembre 31 del 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), nota 14.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del año 2016 la compañía registro la reserva legal por US\$ 6,725 correspondiente al ejercicio económico 2015 y no ha registrado la reserva legal correspondiente al ejercicio económico 2016.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía aplicó la tasa impositiva del 22%, debido que sus accionistas son de nacionalidad ecuatoriana, nota 19. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha compensado los saldos de la cuenta de activos por impuestos por corrientes, con los saldos de la cuenta de pasivos por impuestos corrientes, notas 6

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos	250,453	11,089
Caja	0	750
Total	<u>250,453</u>	<u>11,839</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales los mismos que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	1,857,301	1,115,422
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	301,569	323,477
Ecuagas S.A.	294,856	260,687
Inproel S.A.	156,449	1,030,541
Roniton S.A.	137,859	200,220
Eco-casa Casas Económicas S.A.	88,576	108,576
Hadllir S.A.	50,398	51,314
Emecorp S.A.	48,850	98,843
Lumintec	4,000	0
Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC	0	589,160
Compañía Anónima Moretran	0	31,369
Otras compañías relacionadas	12,882	21,122
Clientes	45,290	134,255
Empleados	<u>649</u>	<u>1,343</u>
Subtotal - Pasan:	<u>2,998,679</u>	<u>3,966,329</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	2016	2015
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	2,998,679	3,966,329
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(49,041)	(49,041)
Total	<u>2,949,638</u>	<u>3,917,288</u>

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente importes por cobrar por facturación de servicios prestados de mantenimiento de redes eléctricas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Clientes. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente valores por cobrar a por facturación de servicios prestados de mantenimiento de redes eléctricas a clientes del sector privado y entidades del sector público, las cuales no generan intereses y vencen en 30 a 60 días plazo.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Materiales y suministros	251,660	1,115,448
Proyectos en curso	<u>61,611</u>	<u>525,220</u>
Total	<u>313,271</u>	<u>1,640,668</u>

Materiales y suministros. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía posee existencias consistentes en materiales y suministros eléctricos.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representa crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA), generado en las compras locales de bienes utilizados para el giro del negocio de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente valores entregados en calidad de anticipos para futuras compras a Compañía Anónima Moretran por US\$. 72,023, los cuales son liquidados cuando los bienes adquiridos sean recibidos.

8. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Vehículos	<u>27,648</u>	<u>27,648</u>
Paseos:	27,648	27,648

8. **ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)**

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	27,648	27,648
Equipos de computación	18,495	18,495
Equipos de oficina	<u>2,220</u>	<u>2,220</u>
Subtotal	48,363	48,363
Menos: Depreciación acumulada	(<u>34,596</u>)	(<u>33,703</u>)
Total	<u>13,767</u>	<u>14,660</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de activos fijos neto, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	14,660	17,285
Más: Adquisiciones	0	2,352
Menos: Depreciación anual	(<u>893</u>)	(<u>4,977</u>)
Saldo Final	<u>13,767</u>	<u>14,660</u>

9. **INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	Participación%.....		2016	2015
	2016	2015	 (Dólares)	
Dermigón, Derivados De Hormigón S.A.	10.90%	0.00%	100,000	0
Enerluz S.A.	50.00%	99.99%	4,000	8,000
Lumec Lámparas Ecuatorianas S.A.	50.00%	0.00%	400	0
Advanced Technologies Solutions S.A.	48.00%	0.00%	<u>389</u>	<u>0</u>
Total			<u>104,789</u>	<u>8,000</u>

Dermigón, Derivados De Hormigón S.A.: En el año 2016 representa 250.000 acciones de US\$. 0.40 por acción, la actividad principal es fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón. Las acciones provienen de la cesión de acciones efectuada el 30 de diciembre del 2016 otorgada por Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa la cual fue compensada con las cuentas por cobrar a esta última.

Enerluz S.A.: Al 31 de diciembre del 2016 representan 19.999 acciones de US\$. 0.20 por acción, la actividad principal es la compra venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas y telefónicas. En el año 2015 representó 39.999 de US\$. 0.20 por acción, en diciembre 28 del 2016 la compañía cedió 20.000 por un valor 0.20 por acción a la compañía Lumintec S.A.

9. **INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)**

Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.: En el año 2016 representa 400 acciones de US\$. 1.00 por acción, la actividad principal es la fabricación, ensamblaje y distribución de materiales eléctricos, luminarias, focos, y todo tipo de equipos para luminarias. En diciembre del 2016 la compañía registro las inversiones de Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A., siendo accionistas de esta compañía desde periodos anteriores.

Advanced Technologies Solutions S.A.: Al 31 de diciembre del 2016 representa 389 acciones de US\$. 1.00 por acción, la actividad principal es la comercialización de equipos y accesorios para telecomunicaciones, telefonía, computación, radiocomunicaciones, videos, redes de datos y cableado estructurado. En el 2016 la compañía registro las inversiones de Advanced Technologies Solutions S.A. (ATSolution) por US\$. 689, siendo accionistas de esta compañía desde periodos anteriores. En diciembre 28 del 2016 se transfirió 300 acciones de un dólar por acción al Sr. Juan Pablo Ortiz

10. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016, representan valores pendientes de recuperar a Paneles Eléctricos, Panelec S.A. por US\$. 15,278 y Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC por US\$. 618,636. Adicionalmente incluye US\$. 692,928 (US\$. 831,345 en el 2015) que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

11. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	3,582,062	3,784,033
Compañías y partes relacionadas:		
Pablo Ortiz San Martin	34,890	34,890
Inproel S.A.	13,524	0
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	0	85,480
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC	0	498,197
Enerluz S.A.	0	460,831
Lumintec S.A.	0	339,465
Emecorp S.A.	0	49,993
Ecuacable S.A.	0	25,000
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	0	21,911
Marianc S.A.	0	16,481
Otras compañías relacionadas	594	13,784
Proveedores	<u>12,859</u>	<u>23,938</u>
Total	<u>3,643,929</u>	<u>5,365,582</u>

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente ha anticipos recibidos en el año 2013 de parte de Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. (sociedad perteneciente a Corea del Sur) por US\$. 3,132,752 y US\$. 3,332,752, respectivamente, correspondientes a materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas, para la ejecución de la obra localizada en Parque Samanes, y US\$ 446,228 pertenecientes a entidades del sector público. Sobre los referidos saldos no nos fue proporcionada documentación que justifique que dichos valores vayan facturarse o devolverse a los clientes, debido que corresponden a saldos provenientes de años anteriores.

11. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a saldos de facturas por concepto de adquisiciones de materiales eléctricos, luminarias y postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	94,505	19,502
Impuesto a la renta a pagar (nota 19)	8,802	2,614
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	506	1,327
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>77</u>	<u>96</u>
Total	<u>103,890</u>	<u>23,539</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	44,331	35,097
Participación de Trabajadores (nota 19)	22,791	20,911
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,795	6,635
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,437	2,325
Fondos de reserva	<u>936</u>	<u>2,292</u>
Subtotal	<u>76,290</u>	<u>67,260</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	4,259	5,039
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>3,292</u>	<u>1,842</u>
Subtotal	<u>7,551</u>	<u>6,881</u>
Total	<u>83,841</u>	<u>74,141</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	67,260	42,870
Más: Provisiones	185,664	148,704
Menos: Pagos	<u>(176,634)</u>	<u>(124,314)</u>
Saldo Final	<u>76,290</u>	<u>67,260</u>

14. **PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Jubilación patronal	119,774	120,936
Desahucio	<u>59,769</u>	<u>39,101</u>
Total	<u>179,543</u>	<u>160,037</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	160,037	163,545
Más: Provisión	21,794	0
Menos: Pagos	<u>(2,288)</u>	<u>(3,508)</u>
Saldo Final	<u>179,543</u>	<u>160,037</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre del 2016, fueron determinados con base a Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" (PEA-2009-009) elaborado en enero 14 del 2017. Los cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para ambos años. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	25
Tasa de interés actuarial real (anual)	5.66%
Tasa de credmiento de sueldos (anual)	4.41%

En el año 2015, **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**, no efectuó la contratación de un actuario calificado para la elaboración del informe de estudio actuarial.

15. **CAPITAL SOCIAL. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social..- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está representado por 25.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 centavos cada una, de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC (50%) y de Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA (50%), ambos compañías son de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de

15. CAPITAL SOCIAL. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Continuación)

la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017, conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016. En el anexo del ejercicio fiscal 2015 fue presentado en abril 8 del 2016.

Aporte para futuro aumento de capital. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US\$. 100,000, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización.

Ajustes. - Al 31 de diciembre del 2015, representa pagos de impuesto a la renta por US\$. 148,380 y participación de trabajadores por US\$. 11,417, correspondiente a los años 2014 y 2013.

16. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016		2015	
	Ventas netas	Costo de ventas	Ventas netas	Costo de ventas
	 (Dólares)			
Tipos				
Ventas de proyectos, mantenimientos y otros servicios	1,269,337	701,373	1,332,286	423,635
Materiales eléctricos	<u>228,702</u>	<u>230,255</u>	<u>85,353</u>	<u>80,713</u>
Total	<u>1,498,039</u>	<u>931,628</u>	<u>1,417,639</u>	<u>504,348</u>

En el año 2015, los Ingresos corresponden a ventas realizadas principalmente a Inproel S.A. (compañía relacionada), por concepto de facturación por servicios de mantenimiento de circuito cerrado, servicios de mantenimiento por US\$. 637,982 y US\$. 195,201, respectivamente (nota 20), entre otros, lo cual representa el 79.65% sobre el total de ventas efectuadas por la Compañía.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	265,121	371,974
Honorarios, asesorías y gastos legales	25,036	71,895
Impuestos y contribuciones	10,020	12,102
Mantenimiento	6,404	1,515
Seguros y reaseguros	3,551	2,596
Viajes	3,429	6,309
Oficina	3,020	5,920
Combustible	<u>1,403</u>	<u>2,431</u>
Pasan:	317,984	474,742

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	317,984	474,742
Servicios generales	1,102	5,964
Depreciación	893	4,977
Multas y recargos (castigo)	0	38,417
Otros	<u>17,245</u>	<u>1,329</u>
Total	<u>337,224</u>	<u>525,429</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a pagos efectuados a trabajadores de la compañía por sueldos y salarios por US\$. 46,158, comisiones por US\$. 85,021, y, beneficios sociales y aportes al Instituto de seguridad social por US\$. 54,215. En el año 2015 estuvo conformado por sueldos y salarios por US\$. 51,720, comisiones por US\$. 75,621, y, beneficios sociales y aportes al Instituto de seguridad social por US\$. 47,293.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	151,939	139,405
Menos:		
15% Participación de trabajadores	(22,791)	(20,911)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>16,435</u>	<u>114,429</u>
Base de cálculo	<u>145,583</u>	<u>232,923</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>32,028</u>	<u>51,243</u>
	2016	2015
	(Dólares)	

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para 2016 y 2015

Anticipo de impuesto calculado para el año 2016 y 2015	35,502	42,870
22% Impuesto a la renta	<u>32,028</u>	<u>51,243</u>
Impuesto a pagar (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>35,502</u>	<u>51,243</u>

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Gastos no deducibles.- En el año 2016 representan principalmente US\$. 6,988 correspondiente a la contribución solidaria sobre las utilidades, gastos de gestión no soportados por US\$. 1,350, y otros desembolsos administrativos que no están soportados con comprobantes de ventas US\$. 1,505. En el año 2015, representan principalmente US\$. 75,680 y 332, correspondiente a diferencias en inventario físico y ajustes de inventario, respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	35,502	51,243
Anticipo pagado	(6,196)	(19,323)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(20,504)	(29,306)
Saldo a pagar final del año (nota 12)	<u>8,802</u>	<u>2,614</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 19 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

20. UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2016	2015
	(Dólares)	
Estados de Resultados Integrales:		
Ventas.-		
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	1,269,338	86,310
Inproel S.A.	<u>199,318</u>	<u>1,129,208</u>
Pasan:	1,468,656	1,215,518

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	1,468,656	1,215,518
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	5,022	0
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	2	0
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0	6,702
Total	<u>1,473,680</u>	<u>1,222,220</u>
Compras - Costo de Ventas:		
Inproel S.A.	29,448	148,847
Compañía Anónima Moretran	0	25,561
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0	429
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	0	122,710
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	0	1,755
Total	<u>29,448</u>	<u>150,455</u>
Gastos:		
Hacilir S.A.	18,000	18,180
Ferittcorp S.A.	0	12,120
Roniton S.A.	0	5,355
Total	<u>18,000</u>	<u>35,655</u>

22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del Impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con base a lo mencionado la Compañía no considera que deba presentar el Informe de Precios de Transferencias y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas por el ejercicio fiscal 2016 y 2015 ante el Servicio de Rentas Internas, debido que no cumple las condiciones.

23. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de Información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 19 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
