

Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance
innovation • quality • excellence

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A.
CONPRELEC

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC

ESTADOS FINANCIEROS

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

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 26

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 2 por los años 2016 y 2015, y, párrafo 3 por el año 2015 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene en sus registros contables inversiones en acciones al costo por US\$ 2,521,381 y US\$. 2,120, respectivamente, con participaciones entre el 48.42% al 95.00% (nota 9), la cual no se ha medido al Valor Patrimonial Proporcional (VPP)
3. Al 31 de diciembre del 2015, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuenta otros pasivos no corrientes por US\$. 1,965,644 (nota 14), en el año 2016 la Gerencia de la Compañía efectuó regulaciones sobre estos saldos. En adición en el año 2015 no posee un estudio actuarial necesario para determinar provisión por jubilación patronal y desahucio. En el año 2016 la Compañía contrato un actuario y registró la provisión de jubilación patronal y desahucio.
4. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis:

5. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones del MBRO DE que está sujeta **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC** como una entidad jurídica independiente. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC** presenta por separado los estados financieros consolidados, nota 9.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC

Página No. 2

Énfasis (Continuación):

6. Como se indica en la nota 21 adjunta, la Administración de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC** y sus asesores tributarios, no consideran que deban elaborar el anexo de operaciones con partes relacionadas, debido que sus transacciones no superan los US\$. 3,000,000 para su presentación al Servicio de Rentas Internas en el ejercicio fiscal 2016.
7. Como está indicado en la nota 20 adjunta, **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC** registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

8. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC


Página No. 3

Responsabilidades del auditor con la auditoria de los estados financieros: (Continuación)

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

10. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC- DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Mayo 31 del 2017
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	62,362	1,825
4	Activos financieros, neto	1,241,933	1,768,893
5	Existencias	960,586	1,645,017
6	Activo por impuestos corrientes	224,988	344,395
2	Servicios y otros pagos anticipados	57,404	23,244
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,547,273	3,783,374
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Activos fijos, neto	112,618	136,217
8	Propiedades de inversión, neto	1,231,515	1,488,228
9	Inversiones en acciones	2,521,381	2,881
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3,865,514	1,627,326
	TOTAL ACTIVOS	6,412,787	5,410,700
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	2,716,273	2,167,483
11	Pasivo por impuestos corrientes	71,087	71,435
12	Otras obligaciones corrientes	59,026	59,508
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,846,386	2,298,426
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Provisiones por beneficios a empleados	372,645	289,515
14	Otros pasivos no corrientes	2,338,137	1,965,644
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,710,782	2,255,159
	TOTAL PASIVOS	5,557,168	4,553,585
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	5,000	5,000
15	Aportes para futuro aumento de capital	0	45,000
2	Reserva legal	30,156	30,156
	Utilidades acumuladas	820,463	776,959
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	855,619	857,115
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	6,412,787	5,410,700

Ver notas a los estados financieros

Construcciones y Proyectos Electromecánicos

CONPRELEC S.A.

FIRMA AUTORIZADA

Construcciones y Proyectos Electromecánicos

CONPRELEC S.A.

FIRMA AUTORIZADA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16 VENTAS, NETAS	2,080,925	3,031,492
16 (-) COSTO DE VENTAS	(892,661)	(1,984,648)
UTILIDAD BRUTA	<u>1,188,264</u>	<u>1,046,844</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17 (-) Gastos de administración	(1,104,300)	(979,098)
TOTAL	(1,104,300)	(979,098)
UTILIDAD OPERACIONAL	83,964	67,746
<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
(+) Otros ingresos	16,699	68,813
(-) Gastos financieros y otros	(4,797)	(3,473)
TOTAL	<u>11,902</u>	<u>65,340</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	95,866	133,086
18 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(14,380)	(19,962)
18 MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(37,982)	(60,910)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>43,504</u>	<u>52,214</u>
19 UTILIDAD POR ACCION	<u>8.70</u>	<u>10.44</u>

Ver notas a los estados financieros

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.
FIRMA AUTORIZADA

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.
Silvia Arla Simón
FIRMA AUTORIZADA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	5,000	0	30,156	724,745	759,901
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	52,214	52,214
Aporte de una compañía relacionada (nota 15)	<u>0</u>	<u>45,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>45,000</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,000	45,000	30,156	776,959	857,115
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	43,504	43,504
Disminución de aportes	<u>0</u>	<u>(45,000)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(45,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>5,000</u>	<u>0</u>	<u>30,156</u>	<u>820,463</u>	<u>855,619</u>

Ver notas a los estados financieros

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

FIRMA AUTORIZADA

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

FIRMA AUTORIZADA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,529,095	5,271,498
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,303,810)	(5,181,573)
Otros ingresos, neto	<u>11,902</u>	<u>65,340</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>237,187</u>	<u>155,265</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de activos fijos, neto	(176,650)	(136,665)
Adquisiciones de propiedades de inversión	0	(297,750)
Inversiones en acciones	<u>0</u>	<u>52,019</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(176,650)</u>	<u>(382,396)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aporte de compañía relacionada	<u>0</u>	<u>45,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>45,000</u>
Disminución neta del efectivo en caja y bancos	60,537	(182,131)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>1,825</u>	<u>183,956</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>62,362</u>	<u>1,825</u>
Ver notas a los estados financieros		

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	43,504	52,214
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Depreciación de activos fijos	23,599	13,014
Depreciación de propiedades de inversión	31,914	49,119
Impuesto a la renta de la Compañía	37,982	60,910
Participación de trabajadores en las utilidades	14,380	19,962
Jubilación patronal y desahucio	83,130	668
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	526,960	5,109,958
Existencias	684,431 (	896,682)
Activos por impuestos corrientes	119,407 (	261,899)
Servicios y otros pagos anticipados	(34,160)	82,475
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(880,603) (	1,824,800)
Pasivo por impuestos corrientes	(38,330) (	231,656)
Otras obligaciones corrientes	(14,862) (	43,544)
Jubilación patronal y desahucio	0 (	326)
Otros pasivos no corrientes	(360,165) (	1,974,148)
Total ajustes	<u>193,683</u>	<u>103,051</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>237,187</u>	<u>155,265</u>

Ver notas a los estados financieros

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Construcciones y Proyectos Electromecánicos
CONPRELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECANICOS S.A. CONPRELEC.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en agosto 18 de 1988 e inscrito en el Registro Mercantil en octubre 28 de ese mismo año. Su actividad principal es de construcción y montajes electromecánicos. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990952248001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia en mayo 9 del 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 24 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con las 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 banco local.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, 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 negociación de la venta del servicio.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

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

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando la operación requiere de financiamiento adicional, los accionistas han estado siempre dispuestos a brindar su apoyo financiero.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera.

Existencias.- Están constituidas principalmente por proyectos eléctricos en curso, los cuales son transferidos al costo de ventas en relación al porcentaje o avances de obras, previa aprobación de la fiscalización de obra por parte del contratante.

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 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 pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando la base los porcentajes de depreciación de estos activos. Los activos fijos tienen como valor residual el 25% sobre el costo de adquisición.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, maquinaria y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

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

Propiedad de inversión.- Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Las propiedades de inversión representan bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas y no para ser utilizados en el transcurso normal del negocio. Su depreciación es registrada a razón del 5% anual mediante la aplicación del método de línea recta.

Inversiones en acciones.- Las inversiones menores al 20% deben registrarse al costo de adquisición. Aquellas inversiones mayores al 20% y menores al 50% deben registrarse a Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y aquellas inversiones mayores al 50% requieren además del ajuste a VPP y la consolidación de los estados financieros entre la inversionista y la receptora de la inversión. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha registrado las inversiones al Valor Patrimonial Proporcional.

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 interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de 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 13.

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 13.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía registró las provisiones en base al informe de un actuario, en el año 2015 la Compañía no registro la provisión de jubilación patronal y desahucio.

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.

Reconocimiento de ingresos y costos por servicios.- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios en función del avance de contratos de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos 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.

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

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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía aplicó la tasa impositiva del 22%, debido que sus accionistas son de nacionalidad ecuatoriana. El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 18.

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, representan principalmente saldo en cuenta corriente en bancos locales, los que están disponible a la vista y sobre el cual no existe restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Panatel del Ecuador S.A.	300,001	537,401
Roniton S.A.	129,150	0
Eco-Casa Casas Económicas S.A.	31,624	31,624
Advanced Technologies Solutions S.A. ATSOLUTIONS	<u>20,518</u>	<u>20,518</u>
Pasan:	481,293	589,543

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	481,293	589,543
Inproel S.A.	1,906	27,000
Sistemas Electricos S.A. Siselec	1,547	0
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	0	491,816
Dielecsa S.A.	0	64,900
Otras compañías relacionadas	0	20,512
Clientes	763,161	580,664
Empleados	0	432
Subtotal	1,247,907	1,774,867
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(5,974)	(5,974)
Total	<u>1,241,933</u>	<u>1,768,893</u>

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar corresponden principalmente a importes facturados por ventas de instalaciones, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos, las cuales no generan intereses y vencen en 90 días. En el año 2015 correspondió principalmente préstamo a Panatel del Ecuador S.A. en el año 2015 por US\$. 510,000 y en el año 2014 por US\$. 27,401, préstamo otorgado a Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. en el año 2015 a por US\$. 491,340. Estos préstamos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente saldos vencidos provenientes del año 2013 por US\$ 185,320 (En el año 2015 fue por US\$. 203,594), las cuales provienen de años anteriores, estas no generan intereses y vencen a la fecha de terminación del contrato.

5. **EXISTENCIAS**

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Proyectos eléctricos en curso	849,465	1,298,919
Materiales y suministro	111,121	343,423
Inventarios en tránsito	0	2,675
Total	<u>960,586</u>	<u>1,645,017</u>

Proyectos eléctricos en curso.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan desembolsos por los contratos suscritos por la Compañía, que incluyen mano de obra, materiales e insumos, los cuales se transfieren al costo de ventas una vez liquidada la obra.

Materiales y suministros.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan los stocks de materiales eléctricos, equipos electromecánicos, y suministros disponibles para los proyectos eléctricos o para la venta.

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario de impuesto a la renta	137,114	143,154
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	39,646	54,870
Retenciones en la fuente del IVA	41,806	85,718
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>6,422</u>	<u>60,653</u>
Total	<u>224,988</u>	<u>344,395</u>

Crédito tributario de impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vehículos	135,714	135,714
Equipos de computación	9,273	9,273
Instalaciones	7,320	7,320
Terrenos	<u>960</u>	<u>960</u>
Subtotal	153,267	153,267
Menos: Depreciación acumulada	(<u>40,649</u>)	(<u>17,050</u>)
Total	<u>112,618</u>	<u>136,217</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	136,217	12,566
Más: Adición	0	951
Más: Reclasificación	0	135,714
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>23,599</u>)	(<u>13,014</u>)
Saldo Final, neto	<u>112,618</u>	<u>136,217</u>

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

Reclasificación.- Corresponde a reclasificación de un vehículo, el mismo que fue adquirido por la Compañía, en septiembre 17 del 2014. Cabe mencionar, que su depreciación no inició en forma gradual desde el momento de la adquisición, sino que su depreciación comenzó en julio 1 del 2015.

8. **PROPIEDADES DE INVERSION, NETO**

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Edificaciones	851,030	1,309,830
Departamentos y parqueos	<u>474,400</u>	<u>297,750</u>
Subtotal	1,325,430	1,607,580
Menos: Depreciación acumulada de edificaciones	(93,915)	(119,352)
Total	<u>1,231,515</u>	<u>1,488,228</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades de inversión neto, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,488,228	1,239,597
Más: Adiciones	176,650	297,750
Menos: Reclasificaciones	(401,449)	0
Menos: Cargo anual de depreciación	(31,914)	(49,119)
Saldo Final, neto	<u>1,231,515</u>	<u>1,488,228</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a la adquisición de 2 departamentos. En el 2015, correspondieron a las adquisiciones de dos departamentos.

Reclasificaciones.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a reclasificación de bienes vendidos en periodos anteriores, el mismo que fue regularizado en el año 2016.

9. **INVERSIONES EN ACCIONES**

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

	Participación		2016	2015
	.....%/.....		..... (Dólares)	
	2016	2015		
Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A.	90.00%	0.00%	<u>1,498,500</u>	<u>0</u>
Pasan:			1,498,500	0

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

	Participación%.....		2016	2015
	2016	2015	..... (Dólares)	
Vienen:			1,498,500	0
Ecuacable S.A.	48.42%	0.00%	920,000	0
Paneles Electricos, Panelec S.A.	8.07%	0.00%	100,000	0
Hormipostes S.A.	95.00%	95.00%	760	760
Panatel del Ecuador S.A.	50.00%	50.00%	400	400
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	0.02%	0.17%	420	420
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	50.00%	50.00%	500	500
Proelec S.A.	50.00%	50.00%	400	400
Dielecsa S.A.	50.00%	50.00%	400	400
Maselec S.A.	0.13%	0.13%	1	1
Total			<u>2,521,381</u>	<u>2,881</u>

Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de productos eléctricos, donde la Compañía en el año 2016 tiene una participación del 90.00%. (Nota 14)

Ecuacable S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal es la fabricación de conductores eléctricos de cobre desnudo y cobre aislado, polietileno termoplástico y termoestable para baja tensión, donde la Compañía tiene una participación del 48.42%. (Nota 10)

Paneles Electricos, Panelec S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal es elaboración de paneles eléctricos, accesorios y postes metálicos de alumbrado público, donde la Compañía tiene una participación del 8.07%. (Nota 10)

Hormipostes S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal de planificación, diseño y fabricación de postes de hormigón, donde la Compañía tiene una participación del 95.00%.

Panatel del Ecuador S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal venta al por mayor y menor de equipos de telecomunicación, incluido sus partes y piezas, donde la Compañía tiene una participación del 50.00%.

Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal la instalación, mantenimiento y reparación de antenas, sistemas de alarma y sistemas eléctricos, donde la compañía tiene una participación del 0.17%.

Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal venta al por mayor de material eléctrico incluidos postes, donde la Compañía tiene una participación del 50.00%.

Proelec S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal la actividades de construcción y montaje de obras de ingeniería eléctrica, donde la Compañía tiene una participación del 50.00%.

Dielecsa S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal brindar servicios eléctricos, donde la Compañía tiene una participación del 50.00%.

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

Maselec S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal venta al por menor de aparatos y equipo de telecomunicación, donde la Compañía tiene una participación del 0.13%.

Enerluz S.A.: Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad principal dedicarse a la compra venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas y telefónicas, donde la Compañía tiene una participación del 0.0025%, correspondiente a una acción de US\$. 0.20.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha realizado el cálculo del valor patrimonial proporcional sobre el resultado de la compañía asociada así como de los posibles efectos que pudieran existir en el patrimonio de la asociada.

10. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	947,567	1,025,925
Compañías relacionadas:		
Inproel S.A.	1,226,521	993,622
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	242,853	0
Emecorp S.A.	112,886	67,886
Ferittcorp S.A.	3,577	0
Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC	1,066	1,142
Simulación y Construcción Cía. Ltda.	0	17,068
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	0	842
Otras compañías relacionadas	0	507
Proveedores	<u>181,803</u>	<u>60,491</u>
Total	<u>2,716,273</u>	<u>2,167,483</u>

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente anticipos recibidos de clientes del sector privado correspondientes a construcciones eléctricas, las cuales son liquidadas al momento de su facturación y retiro.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan importes por pagar por compra de suministros y materiales para las construcciones electromecánicas, las cuales no generan intereses y vencen en 120 días plazo. En el año 2016 incluyen saldos por pagar a Iproel S.A. por la cesión de acciones que mantenía en Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A. por US\$. 409,393 y saldos por pagar a Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa por US\$. 242,853, provenientes a la cesión de acciones que mantenía en Ecuacable S.A. por US\$. 920,000 y Paneles Eléctricos, Panelec S.A. por US\$. 100,000, adicionalmente incluye US\$. 45,000 por pagar a Emecorp S.A. provenientes de la cuenta de aportes para aumento de capital.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden saldos pendientes de pago a contratistas por servicios de construcciones eléctricas, las cuales no generan intereses y vencen en 30 y 60 días plazo. Adicionalmente incluyen saldos por pagar a Tonsinselic S.A. por US\$. 150,000.

11. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta de la Compañía (nota 18)	37,982	60,910
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3,153	6,025
Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones de IVA	<u>29,952</u>	<u>4,500</u>
Total	<u>71,087</u>	<u>71,435</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	22,953	21,584
Participación de trabajadores (nota 18)	14,380	19,962
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	8,575	5,324
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,501	1,896
Fondos de reserva	<u>701</u>	<u>489</u>
Subtotal	<u>49,110</u>	<u>49,255</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	7,965	8,686
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>1,951</u>	<u>1,567</u>
Subtotal	<u>9,916</u>	<u>10,253</u>
Total	<u>59,026</u>	<u>59,508</u>

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	49,255	74,467
Más: Provisiones	106,167	107,033
Menos: Pagos	<u>(106,312)</u>	<u>(132,245)</u>
Saldo Final	<u>49,110</u>	<u>49,255</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Jubilación patronal	249,329	192,105
Desahucio	<u>123,296</u>	<u>97,410</u>
Total	<u>372,645</u>	<u>289,515</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	289,515	289,173
Más: Provisiones	83,130	668
Menos: Pagos	<u>0</u>	<u>(326)</u>
Saldo Final	<u>372,645</u>	<u>289,515</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 30 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	34
Tasa de interés actuarial real (anual)	5.66%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.41%

En el año 2015, **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A. CONPRELEC**, no disponía de un informe de estudio actuarial. Debido a este aspecto, se registró la provisión anual por jubilación patronal y desahucio, en base a una proyección estimada por la Compañía.

14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta de otros pasivos no corrientes está conformadas por:

- **Sr. Pablo Ortiz San Martin:** En el año 2016, corresponden a valores por pagar por la cesión de acciones de **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.** efectuadas a julio 18 del 2016 a favor de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS CONPRELEC** por US\$. 1,089,107.
- **Compañías relacionadas:** Los saldos por pagar a compañías relacionadas provienen de la cuenta de importes por liquidar, producto de reclasificaciones efectuadas en el año 2016 por la Gerencia de la Compañía, pertenecientes a **Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.** por US\$. 618,636 y **Enerluz S.A.** por US\$. 630,393.
- **Importes por liquidar:** En el año 2015, correspondían a importes pendientes por liquidar por US\$. 1,965,644, producto de revisiones y exámenes internos la Gerencia de la Compañía reclasificó en el año 2016 saldos por pagar a Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A. por US\$. 618,636 y Enerluz S.A. por US\$. 630,393, proveedores US\$. 150,000 pertenecientes a Tonsinselic S.A. (Nota 10), pago efectuado por US\$, 100,000 a Tonsinselic S.A., y, se liquidaron de saldos de periodos anteriores US\$. 466,614.

Estos saldos no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

15. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

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

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

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 5.000 acciones ordinarias y nominativas a US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 99,984% es de propiedad del Sr. Pablo Alberto Ortiz San Martín, y el 0,016% es de propiedad del Sr. Juan Pablo Ortiz Palacios, ambos 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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2016 fue presentada en febrero 15 del 2017, la información del año 2015, fue presentada en abril 17 del 2016.

Aportes para futuro aumento de capital.- En febrero 27 del 2015, mediante Acta de Junta General de Accionistas, resolvió aprobar el aporte de capital por US\$. 45,000 proveniente de Emecorp S.A. (compañía relacionada) en donde el Sr. Pablo Alberto Ortiz San Martín es propietario del 99% del capital social de esa compañía. En el año 2016 la Compañía procedió a registrar en pasivos financieros los aportes, debido que no se realizó el trámite para el aumento, nota 10.

16. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2016 y 2015, las ventas y costos de ventas fueron los siguientes:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>
	..... (Dólares)			
<u>Tipos</u>				
Proyectos eléctricos y mantenimientos	1,962,478	771,300	2,901,238	1,881,148
Alquiler	0	0	10,890	2,300
Chatarra	0	0	8,521	3,391
Otros	<u>118,447</u>	<u>121,361</u>	<u>110,843</u>	<u>97,809</u>
Total	<u>2,080,925</u>	<u>892,661</u>	<u>3,031,492</u>	<u>1,984,648</u>

Proyecto eléctricos.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente facturaciones efectuadas por concepto de construcciones e instalaciones y demás montajes de equipos electrónicos, todos estos proyectos se efectúan conforme a lo establecido en las cláusulas de cada uno de los contratos celebrados.

Alquiler.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a arriendos de oficinas a Advanced Technologies Solutions S.A. ATSOLUTIONS.

Otros.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan ventas realizadas a Instalaciones electromecánicas S.A. INESA por concepto de materiales eléctricos.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

En los años 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

17. GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	498,612	439,710
Mantenimiento y reparaciones	192,520	185,369
Comisiones	125,153	151,408
Honorarios y gastos legales	71,849	74,209
Depreciación y amortización	55,512	62,132
Impuestos y contribuciones	55,974	24,794
Jubilación patronal y desahucio	84,308	0
Otros	<u>20,372</u>	<u>41,476</u>
Total	<u>1,104,300</u>	<u>979,098</u>

18. 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	95,866	133,086
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores en las utilidades	(14,380)	(19,962)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>32,439</u>	<u>4,396</u>
Base imponible	<u>113,925</u>	<u>117,520</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>25,064</u>	<u>25,854</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>		

Anticipo de impuesto calculado	37,982	60,910
Impuesto a la renta (22%)	<u>25,064</u>	<u>25,854</u>
Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>37,982</u>	<u>60,910</u>

Gastos no deducibles. - En el año 2016 representan principalmente US\$. 18,373 por multas e intereses, US\$. 4,812 por pago de honorarios, US\$. 3,526 por pago a la contribución solidaria sobre las utilidades y US\$. 1,433 por provisión de jubilación patronal por trabajadores que tienen menos de 10 años de trabajo en la Compañía. En el año 2015 correspondían principalmente a desembolsos no soportados.

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

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario inicial	(137,114)	(143,154)
Impuesto a la renta causado	37,982	60,910
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año	(39,646)	(54,870)
Crédito tributario al final del año	(138,778)	(137,114)

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.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 31 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.

19. UTILIDAD POR ACCION

Utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de las transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de resultado integral</u>		
<u>Ventas.-</u>		
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	993,312	98,010
Inproel S.A.	28,584	7,345
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	18,227	4,707
Dielecsa S.A.	3,533	0
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	501	0
Melsa S.A.	11	38
Advance Technologies Solutions S.A ATS	0	10,890
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0	85
Ecuacable S.A.	0	26
Mexicham Ecuador S.A.	0	11,453
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	<u>0</u>	<u>429</u>
Total	<u>1.044.168</u>	<u>132.983</u>

20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Compras - Costo de ventas.-</u>		
Inproel S.A.	222,915	1,412,495
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	95,234	87,855
Ferittcorp S.A.	42,000	21,000
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	10,355	594,298
Hacilir S.A.	9,600	9,600
Compañía Anónima Moretran	6,075	57,553
Dermigón Derivados de Hormigón S.A.	5,367	800
Advance Technologies Solutions S.A ATS	648	0
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	422	83,482
Melsa S.A.	40	0
Diprelsa Distribuidora de Productos técnicos S.A.	13	0
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0	85
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	0	6,702
Emecorp S.A.	0	8,975
Total	<u>392,669</u>	<u>2,282,845</u>

21. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (PRECIOS DE TRANSFERENCIA)

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 Administración de la Compañía y sus asesores tributarios consideran que la Compañía no está obligados a presentar el anexo por los ejercicios fiscales años 2016 y 2015, ya que las transacciones de **CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROMECAÑICOS S.A. CONPRELEC** con las compañías relacionadas no se superan los US\$. 3,000,000 para su presentación ante el Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

22. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene vigente varios contratos con Empresas privadas, que consisten principalmente en obras civiles, eléctricas, de reforzamiento del sistema nacional de distribución eléctrica y montajes eléctricos, entre otros. Estos contratos son facturados por avance de obra y según las cláusulas contractuales.

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 razón

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

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 31 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.
