



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Público



# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL SA

## ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

### CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes  
Estados Financieros adjuntos:  
    Situación Financiera  
    Resultados Integrales  
    Cambios en el Patrimonio  
    Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

### ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Norma Internacionales de Ética
OBD	Obligaciones por beneficios definidos

## Índice

	Página
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	11
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	12
b) Inventarios	
c) Propiedades y equipos	
d) Provisiones	13
e) Provisión de Impuesto a las ganancias	14
• Límites a deducción de gastos	
f) Administración de Riesgos Financieros	17
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
g) Reserva legal	18
h) Reconocimiento de ingresos	
i) Costos y Gastos	
j) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
k) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	25
l) Utilidad o pérdida por acción	

## Índice

	Notas	Página
<b>Notas a los Estados Financieros</b>		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	26
Cuentas por cobrar	5	
Inventarios	6	27
Pagos anticipados	7	
Propiedades y Equipos	8	
Inversión a largo plazo	9	28
Obligaciones bancarias	10	29
Cuentas por pagar	11	
Obligaciones a largo plazo	12	30
Pasivo a largo plazo	13	
Capital Social	14	31
Reserva Legal	15	
Resultados Acumulados	16	
Resultado aplicación primera vez NIIF	17	
Ventas	18	32
Costo de Ventas	19	
Gastos Administrativos y de Ventas	20	
Impuesto a la Renta	21	33
Eventos Subsecuentes	22	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



## Informe de los Auditores Independientes

Abril 23 del 2018

A los Accionistas de  
**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
Guayaquil - Ecuador

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes, la situación financiera de **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**, al 31 de Diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes).

#### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616  
Email: pfontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 \* 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649  
Email: pfontad@gye.satnet.net  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Público



### **Énfasis en otros asuntos**

Sin que modifique nuestra opinión informamos lo siguiente:

Los estados financieros de **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.** correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 no fueron auditados por otra firma de auditores independientes, por cuanto no tenían la obligación legal para ser auditados.

Los estados financieros que se auditan al 31 de Diciembre del 2017 según la administración están presentados bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, sin embargo no nos fue presentada la información referente a su conversión a dichas Normas y que debió ser presentada al ente de control en su oportunidad.

### **Responsabilidades de la administración de la sociedad en relación con los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), 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 dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Público



Como parte de una auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y lo razonable de las estimaciones contables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, y expresaremos una opinión con salvedad. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Público



- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual. 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 se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2017. Se emite por separado.

SC- RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez  
Socio  
R.N.C. 22.712

ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

Estado de Situación Financiera

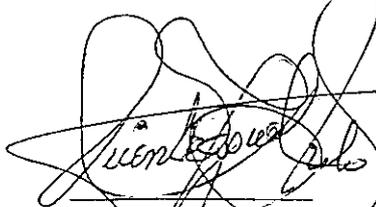
Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	116.002	Obligaciones bancarias	10	90.425
Cuentas por Cobrar	5	579.670	Cuentas por pagar	11	499.779
Inventarios	6	139.986	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>590.204</b>
Pagos Anticipados	7	214.605	Obligaciones a Largo plazo	12	5.346
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.050.263</b>	Pasivo a largo plazo	13	832.819
			<b>Total pasivos</b>		<b>1.428.369</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
Propiedades y equipos	8	649.937	Capital social	14	800
Inversion a largo plazo	9	113.284	Reserva Legal	15	2.404
Otros activos		1.528	Reserva Estatutaria		2.230
			Reserva de Capital		11.115
			Resultados aplicación primera vez NIIF		(6.750)
			Resultados Acumulados		326.284
			Resultado del ejercicio		50.560
			<b>Total patrimonio</b>		<b>386.643</b>
<b>Total</b>		<b>1.815.012</b>	<b>Total</b>		<b>1.815.012</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Miguel Cattán Balda  
Gerente General

  
Ing. Vicente Yagual  
Contador General  
Registro No. 18102

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

**Estado de Resultados Integrales**

**Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

---

Venta de Servicios	Nota 18	<u>2.226.737</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.226.737</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	Nota 19	<u>(1.395.722)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>831.015</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Administración	Nota 20	(730.619)
Gastos Financieros		(25.729)
Otros Ingreso y egresos netos		<u>(5.617)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>(761.965)</b>
Utilidad antes de impuesto a la renta	Nota 21	<u>69.050</u>
Anticipo de Impuesto a la renta minimo		<u>(18.490)</u>
Utilidad neta		<u>50.560</u>
Utilidad neta por acción		<u>2.53</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Miguel Cattán Balda  
Gerente General

  
Ing. Vicente Yagual  
Contador General  
Registro No. 18102

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

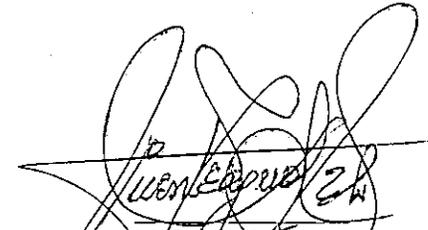
Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutaria	Reserva de Capital	Resultados Acumulados Primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800	2.404	2.230	11.115	(6.750)	261.369	106.509	377.677
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	-	-	106.509	(106.509)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(41.594)	-	(41.594)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	81.235	81.235
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(12.185)	(12.185)
Provisión para Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(18.490)	(18.490)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>800</b>	<b>2.404</b>	<b>2.230</b>	<b>11.115</b>	<b>(6.750)</b>	<b>326.284</b>	<b>50.560</b>	<b>386.643</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Miguel Cattán Balda  
Gerente General

  
Ing. Vicente Yagual  
Contador General  
Registro No. 18102

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

**Flujos de efectivo por las actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	2.350.985
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.817.433)
Intereses pagados	(25.729)
Otros egresos	(36.326)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>471.497</u>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión**

Adiciones en propiedades y equipos	(383.704)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(383.704)</u>

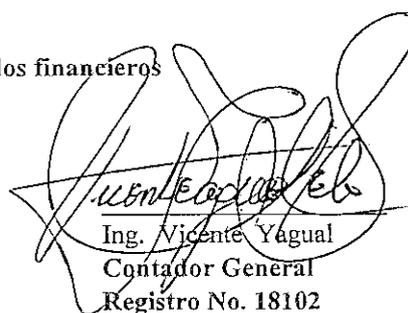
**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento**

Prestamos recibidos	64.499
Pago de dividendos	(41.594)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<u>22.905</u>

Aumento neto del efectivo	110.698
Efectivo al inicio del período	5.304
<b>Efectivo al final del período.</b>	<u>116.002</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Miguel Cattán Balda  
Gerente General

  
Ing. Vicente Yagual  
Contador General  
Registro No. 18102

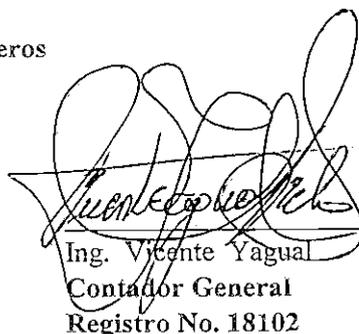
**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto**  
**provisto en las Actividades de Operación**  
**Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

Utilidad neta	50.560
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	
Depreciación	72.253
Bajas en Propiedad planta y equipo	
Amortización de activos intangibles	1.111
Participación de trabajadores	12.185
Provisión impuesto renta	18.490
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<b>154.599</b>
Disminución en Cuentas por cobrar	99.718
Disminución en Otras cuentas por cobrar	4.216
Disminución en Impuestos corrientes	138.944
Aumento en Inventarios	(8.076)
Disminución en Cuentas por pagar	(132.841)
Aumento en Impuestos por pagar	4.619
Aumento en Beneficios sociales e IESS por pagar	6.227
Aumento en Anticipo de clientes	20.280
Disminución en Cuentas por pagar accionistas	(14.153)
Aumento en Jubilación patronal y desahucio	197.964
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>471.497</b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Miguel Cattán Balda  
Gerente General



Ing. Vicente Yagual  
Contador General  
Registro No. 18102

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

### **1. Descripción del negocio, objeto social y operaciones**

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**, fue constituida el 21 de Marzo de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Mayo de 1991 en la ciudad de Guayaquil Ecuador.

Su objeto social principal es dedicarse a la instalación y explotación de almacenes destinados a la comercialización de toda clase de productos y materiales eléctricos para el consumo industrial y doméstico, además brindar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de motores eléctricos.

La dirección registrada de la Compañía es Noguchi 1019 intersección Brasil.

### **2. Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros de **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2017; fueron proporcionados por la gerencia para su emisión el 20 de Febrero del 2018 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

### **3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad**

#### **• Declaración de cumplimiento**

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A** viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para las PYMES, a partir del 1 de Enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora las modificaciones de 2015 a las Normas para las Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de Diciembre del 2017 **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A**, continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

#### **a) Base de medición**

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por las propiedades y equipos reevaluados por la adopción de las NIIF en el año 2012.

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

Las notas a los estados financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) #1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota

Las notas a los estados financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) #1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota

- **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

- **Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- **Deterioro de las cuentas por cobrar**

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

- **Pérdidas por deterioro de activos no financieros**

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

### a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad las inversiones temporales de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor. Los importes en moneda extranjera se encuentran a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y/o pérdidas por diferencial cambiario que se originan, se reconocerán en el estado resultados de periodo.

### b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### c) Propiedades y Equipos

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por las propiedades y equipos reevaluados por la adopción de las NIIF en el año 2012.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo que comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Compañía no estima un valor residual por considerar que este no es relativamente importante, siendo por lo tanto depreciados en su totalidad.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina y Equipo Menor	10%
Equipo de Computacion	33%
Vehiculos	20%

### d) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### Beneficios a empleados

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada dos años por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

### Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

### e) Provisión de Impuesto a las ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**El impuesto diferido** es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

### Límites de deducción de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

### **Ley Orgánica para la reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización de la Gestión Financiera.**

Con fecha Diciembre 27 del 2017, la Asamblea Nacional expidió la Ley en referencias de acuerdo a las facultades que le confieren los numerales 6 y 7 del artículo 120 de la Constitución de la República del Ecuador, publicada en el R. O N°150 (Segundo Suplemento) del día 29 de Diciembre del 2017; entre sus principales reformas están:

**Artículo 9.6:** Exoneración del pago del Impuesto a la renta para nuevas, microempresas, estas serían las que inicien su actividad económica a partir de la publicación de esta ley, gozaran de 3 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en que se generan ingresos operacionales

**Artículo 10:13** Pensiones Jubilares, serán exentas solamente los pagos realizados que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sean estos como deducibles o no.

**Artículo 10:16** Las personas Naturales podrían deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que dicho valor supere el equivalente a 1.3 veces la fracción básica desgravada; se incluyen entre estos gastos los de sus padres, conyugues o pareja en unión de hecho, hijos de la cónyuge, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

**Artículo 37** Se reforma a la tarifa de Impuestos a la Renta a las sociedades del 22% se sube al 25% más 3 puntos porcentuales si la sociedad tiene participantes accionistas residentes o establecidas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición

Esta reforma también aplica a las reinversión de utilidades ya que solo las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes incluidos las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y a aquellas de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades, podrán obtener una reducción del 10% (puntos porcentuales) en la tarifa del Impuesto a la Renta., siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, entre otras consideraciones.

**Artículo 41:2** Cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta; las sociedades y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, no consideraran en el cálculo de este anticipo, exclusivamente en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y décima cuarta remuneración, así como los gastos patronales al Seguro Social obligatorio.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

### f) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

### g) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

La Compañía no ha realizado apropiación por este concepto.

### h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes y servicios.**-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### i) Costos y Gastos

Los costos de los bienes y servicios vendidos se determinan en base al costo promedio de producción. Los gastos se registran al costo histórico.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### j) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u> NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<b><u>Nuevas NIIF que entran en vigencia 2018</u></b>	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	1 de Enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de Enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de Enero del 2019
NIIF 17 Contratos de Seguros	1 de Enero del 2021

A continuación se describe en resumen su contenido

### **NIC 1 “Presentación de estados financieros”.**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

### **NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

### **NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

### **NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

### **NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.**

La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

### **NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

### **NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

### **NIIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades**

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

### **NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.**

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

### **NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

#### **Instrumentos Financieros**

##### **NIIF 9**

Esta norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprarlo; vender partidas no financieras.

Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 39 y no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado

##### **NIIF 15**

#### **Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta reemplaza a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Se determina la forma de reconocer los ingresos de todos los contratos excepto aquellos que se encuentran entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso; estos son:

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

1. Identificar el contrato con el cliente  
Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato  
Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso
3. Determinar el precio de la transacción  
Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.  
Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:
  - Si el periodo del pago es anticipo o diferido
  - Si la contraprestación no monetaria se mide a su valor razonable
  - Si la contraprestación incluye importes variables
4. Asignación de precio en la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.  
Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior se requiere que este precio definido se asigne a cada obligación de desempeño para en base a ello reconocerlo como ingreso.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las obligaciones de desempeño.  
Esta norma contiene orientación sobre ciertos temas prácticos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de Enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada

### **NIIF 16 Arrendamientos**

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que conciernen a partir del 1 de Enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

### **NIIF 17 Contratos de Seguros**

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero del 2021, se permite la aplicación anticipadas en entidades que apliquen NIIF 9 Y 15 anteriormente a la aplicación inicial de esta NIIF 17

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente del tipo de entidades que los emitan.

### **k) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### **l) Utilidad o pérdida por acción**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2017</u>
Bancos	116,002
Total	<u>116,002</u>

### 5. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2017</u>
Clientes	1)	593,835
Prestamos a empleados	2)	14,610
Anticipos a proveedores		1,000
Total		609,445
Provision de cuentas incobrables		<u>(29,775)</u>
Total Neto		<u>579,670</u>

- 1) Incluye principalmente US\$305,048 a Termoguayas Generation S.A., US\$64,495 a Surpapelcorp S.A., US\$51,085 a Interagua S.A., US\$42,947 a Coazucar S.A., US\$20,527 a Reybanpac S. A., US\$9,957 a Anilisa S.A., US\$9,480 a The Tesalia Springs Company S A, US\$8,921 a Magrisacorp S.A., US\$8,285 a Artes Gráficas Senefelder C A. entre otras menores.
- 2) Correspondiente a préstamos a empleados de la compañía entre los principales \$4.000 a Realpe Pablo, \$3.069 a Moran Duberly, \$2.380 a Hurtado Inés, \$1.230 a Yépez Jacinto, entre otros menores.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

### 6. Inventarios

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2017</u>
Inventario de equipos	1)	194,870
Herramientas		19,735
<b>Total</b>		<u><u>214,605</u></u>

1) Corresponde a los motores fabricados por US\$191,045 y a las bridas en existencias por US\$3,825.

### 7. Pagos Anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2017</u>
Retenciones en la Fuente	38,167
Impuesto IVA pagado	68,828
Retenciones del IVA	32
Credito tributario de años anteriores	32,959
<b>Total</b>	<u><u>139,986</u></u>

### 8. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2017</u>		
	<u>COSTO Y</u> <u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
No depreciable			
Terrenos	106,500		106,500
Depreciable			
Edificio	302,393	48,074	254,319
Instalaciones	25,647	14,547	11,100
Maquinarias	316,293	170,564	145,729
Muebles y enseres	21,260	11,373	9,887
Equipos de oficina y equipo menor	36,576	13,918	22,658
Equipos de computación	8,038	7,650	388
Vehiculos	267,150	167,794	99,356
<b>TOTALES</b>	<u><u>1,083,857</u></u>	<u><u>433,920</u></u>	<u><u>649,937</u></u>

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2017</u>
<b>COSTO</b>	
Saldo inicial	792,598
Adiciones	383,704
Bajas	(92,445)
<b>Saldo Final</b>	<u><u>1,083,857</u></u>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	
Saldo inicial	454,112
Adiciones	72,253
Bajas	(92,445)
<b>Saldo final</b>	<u><u>433,920</u></u>

**9. Inversión a largo plazo**

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2017</u>
Terrenos	1)	<u>113,284</u>
<b>Total</b>		<u><u>113,284</u></u>

- 1) Corresponde a un terreno ubicado en SECTOR A de ciento diecinueve punto cuarenta y siete hectáreas que forma parte a su vez, de un inmueble de mayor extensión que se denomina hacienda Rafael, ubicado a la altura del kilómetro ochenta y tres de la carretera que conduce desde Guayaquil hacia Bucay, cantón General Antonio Elizalde (BUCAY).

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

### 10. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2017</u>
<b>Obligaciones Bancarias</b>	
<b>Sobregiro bancario</b>	
Banco Pichincha cta. 3128259604	23.050
<b>Banco Machala</b>	
Porción corriente del préstamo por \$ 38,000 con fecha de vencimiento Enero 2 del 2019 y tasa del 9.76% (Nota 12)	20.087
<b>Banco de Guayaquil S.A.</b>	
Porción corriente del préstamo por \$ 40,000 con fecha de vencimiento Agosto 21 del 2019 y tasa del 9.76% (Nota 12)	19.689
Porción corriente del préstamo por \$ 16,090 con fecha de vencimiento Marzo 3 del 2019 y tasa del 11.23% (Nota 12)	13.352
<b>Total</b>	<u><u>76.178</u></u>

### 11. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Proveedor locales	1) 327,271
Anticipo a Clientes	2) 21,215
Otros proveedores	3) 20,569
Acreedores Varios	4) 53,452
Beneficios sociales por pagar	5) 29,440
IESS por pagar	12,538
Impuestos por pagar	4,619
Participacion de trabajadores	12,185
Anticipo de impuesto a la renta	18,490
<b>Total</b>	<u><u>499,779</u></u>

- 1) Incluye principalmente valores por pagar a Weg Colombia Limitada por US\$ 127.028, Holland International Services Ltda por US\$ 89.632, Hivimar Cia Ltda por US\$ 34.155, XPORTLT por US\$ 17.190, Delta Mackalles Cia Ltda por US\$15.450, Cattan Balda Miguel Teófilo por US\$ 13.800, Polasan S. A. por US\$ 10.401, entre otros menores.
- 2) Incluye principalmente un anticipo de Induradia S.A. por US\$20.000.
- 3) Corresponde a consumos realizados con las tarjetas de crédito de la compañía de American Express por US\$11.558, Diners Club del Ecuador por US\$6.518 entre otras cuentas menores.

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

- 4) Corresponde a valores por pagar por préstamos recibidos del Sr. Edgar Cattan por \$53,452 los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.
- 5) Corresponde a los beneficios sociales por pagar a empleados entre los cuales son: Vacaciones por US\$15,843, Décimo cuarto sueldo por US\$10,937 y Décimo tercer sueldo por US\$2,670.

### 12. Obligaciones a largo plazo

Conformado por:

	<u>2017</u>
<b>Obligaciones Bancarias</b>	
<b>Banco Machala</b>	
Saldo del préstamo por \$ 38,000 con fecha de vencimiento Enero 2 del 2019 y tasa del 9.76%	21.853
(-) Porción Corriente (Nota 10)	<u>(20.087)</u>
<b>Total</b>	<b>1.766</b>
<b>Banco de Guayaquil S.A.</b>	
Saldo del préstamo por \$ 40,000 con fecha de vencimiento Agosto 21 del 2019 y tasa del 9.76%	33.936
(-) Porción Corriente (Nota 10)	<u>(19.689)</u>
<b>Total</b>	<b>14.247</b>
Saldo del préstamo por \$ 16,090 con fecha de vencimiento Marzo 3 del 2019 y tasa del 11.23%	16.932
(-) Porción Corriente (Nota 10)	<u>(13.352)</u>
<b>Total</b>	<b>3.580</b>
<b>Total</b>	<b><u>19.593</u></b>

### 13. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2017</u>
Otras Cuentas por pagar	1) 438,648
Cuentas por pagar Accionistas	2) 196,207
Jubilacion Patronal	3) 174,526
Bonificación por Desahucio	23,438
<b>Total</b>	<b><u>832,819</u></b>

# **ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de Diciembre del 2017**

---

- 1) Valor correspondiente a préstamos a Cattan Balda Miguel por \$364.616, Guerrero Martha por \$27.015, Cattan Guerrero Miguel por \$47.017, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.
- 2) Valor correspondiente a préstamos a Cattan Balda Miguel por \$148.718, y Cattan Guerrero Miguel por \$47.489, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.
- 3) Corresponde al cálculo de la Jubilación Patronal según estudio actuarial realizado el 9 de febrero del 2018.

### **14. Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2017 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 800 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$0,04 cada una.

### **15. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía mantiene un valor de US\$2.404, lo cual excede a lo indicado en la norma.

### **16. Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc.

### **17. Resultados aplicación primera vez NIIF**

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017**

**18. Ventas**

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Venta de servicios	1) 2,226,737
<b>Total</b>	<b>2,226,737</b>

**19. Costo de Ventas**

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Compras	683,222
Costo de Servicio Tecnico	199,790
Mano de Obra Directa	306,673
Mano de Obra Indirecta	175,228
Otros costos de producción	30,809
<b>Total</b>	<b>1,395,722</b>

**20. Gastos de administración y ventas**

Conformado por:

	<u>2017</u>
<b>De administración:</b>	
Honorarios y asesoría	26,332
Gastos de representacion	16,000
Remuneraciones y aportes	113,569
Amortizaciones y depreciación	73,364
Beneficios sociales e indemnizaciones	12,960
Gastos Medicos	23,875
Alimentacion	17,228
Seguros	18,103
Movilizacion y viaticos	12,106.12
Gastos de viaje	17,080
Arrendamiento	30,872
Gastos de servicios básicos	14,151
Gastos de combustible	15,823
Suministros y materiales	12,284
Mantenimiento y reparaciones	76,090
Impuestos contribuciones y otros	7,926
Guardiana	3,296
Provisión cuentas incobrables	5,800
Jubilacion Patronal y Bonificacion Desahucio	214,214
Otros miscelaneos varios	7,361
Participacion de trabajadores	12,185
<b>Total</b>	<b>730,619</b>

# ELECTRO INDUSTRIAL MICABAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017

---

### 21. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	81,235
Participacion de trabajadores	<u>(12,185)</u>
	69,050
<b>Partidas conciliatorias</b>	
Más gastos no deducibles	<u>5,651</u>
Utilidad Gravable	<u>74,701</u>
<b>22% Impuesto a la renta</b>	<u>16,434</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio mayor que el Impuesto causado	<u>18,490</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún ejercicio.

### 22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 23 del 2018 no se ha producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la Compañía amerite su revelación.

---

---