

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida el 25 de Octubre de 1999 e inscrita el 3 de Noviembre del mismo año.

Su principal objeto social es el diseño y comercialización de materiales y equipos industriales en general.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el International Accounting Standards Board IASB.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	600	1,000
Fondos rotativos	100	100
Bancos	<u>111,095</u>	<u>14,294</u>
Total	<u>111,795</u>	<u>15,394</u>

*D.J.*

---

#### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigente	35.769	99.435
Vencida 0-30 días	6.558	260.377
Vencida 61-180 días	11.340	98.745
Vencida 181-360 días	-	12.272
Más de 361 días	<u>6.626</u>	<u>1.529</u>
Total	<u>60.293</u>	<u>472.358</u>
Estimación por deterioro	<u>(34.240)</u>	<u>(34.240)</u>
Total	<u>26.053</u>	<u>438.118</u>

#### 5. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Un resumen de anticipos pagados a proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Danielcom USA Corp.	-	21.446
Economic Electric Motors (1)	12.650	12.650
Weg Equipamentos Electricos	-	10.006
Downstreams Soluciones Integrales (1)	37.561	-
A&G Services Corp.	8.057	6.557
Medina Angarita Kenny Elizabeth	1.502	4.114
La Llave S.A	-	2.892
Eaton S.A.	-	2.500
IP Commtronix Ltda.	-	1.080
Schryver del Ecuador S.A.	-	1.075
Empresa Publica Tame	1.044	1.000
Otros menores	<u>6.386</u>	<u>11.937</u>
Total	<u>67.200</u>	<u>75.257</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de materiales, los cuales se van a liquidar durante el primer semestre del año 2017.

## 6. IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al Valor agregado IVA (1)	70.436	28.302
Anticipo de Impuesto a la Renta	12.035	12.035
Retenciones en la fuente	<u>8.235</u>	<u>-</u>
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>90.706</u>	<u>40.337</u>
Impuesto a la Renta	-	21.040
Retenciones de Impuesto a la renta	2.585	56
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>2.803</u>	<u>-</u>
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	<u>5.388</u>	<u>21.096</u>

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la Compañía en la compra de bienes objeto de devolución. Este impuesto es compensado por la compañía mes a mes de acuerdo al impuesto a pagar.

## 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Un resumen de los otros activos no financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas empleados	5.592	10.686
Garantías de arriendo	2.000	2.251
Otros	<u>5.398</u>	<u>641</u>
Total	<u>12.990</u>	<u>13.578</u>

*WJ*

## 8. INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	285.462	349.279
Productos en proceso	14.666	32.887
Inventarios en tránsito	<u>1.839</u>	<u>1.479</u>
Total	<u>301.967</u>	<u>383.645</u>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Sistema de Computo y Equipo electrónico (en U.S. dólares)	Vehículos	Total
<i>Costo o valuación</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5.239	29.931	9.959	21.420	66.549
Adquisiciones	-	-	2.991	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Reclasificación como mantenido para la venta	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5.239	29.931	12.950	21.420	69.540
Adquisiciones	-	-	1.219	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Transferencia a propiedades de inversión	-	-	-	-	-
Reclasificación como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>5.239</u>	<u>29.931</u>	<u>14.169</u>	<u>21.420</u>	<u>70.759</u>
<i>Depreciación</i>					
Depreciación Acumulada 2014	(517)	(5.128)	(5.518)	(7.140)	(18.303)
Depreciación del Ejercicio	<u>(710)</u>	<u>(2.993)</u>	<u>(2.416)</u>	<u>(4.284)</u>	<u>(10.403)</u>
Depreciación Acumulada 2015	(1.227)	(8.121)	(7.934)	(11.424)	(28.706)
Depreciación del Ejercicio	<u>(506)</u>	<u>(2.993)</u>	<u>(2.897)</u>	<u>(4.283)</u>	<u>(10.679)</u>
Depreciación Acumulada 2016	<u>(1.733)</u>	<u>(11.114)</u>	<u>(10.831)</u>	<u>(15.707)</u>	<u>(39.385)</u>

LS

## 10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios (1)	<u>33.333</u>	<u>100.000</u>
Total	<u>33.333</u>	<u>100.000</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	33.333	100.000
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>33.333</u>	<u>100.000</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a un crédito obtenido con el Banco Bolivariano, por un capital total de US\$100 mil dólares, cuya tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 10.21%.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar por obligaciones adquiridas con proveedores, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Weg Colombia	63.984	18.056
Rockwell Automation Ecuador	61.578	72.335
Robalino Rosero Cia Ltda.	54.033	16.748
Conserde Millenium S.A.	27.006	45.522
Aguirre Andrade Jose Gabriel	17.881	-
Andesfreight Corporation S.A.	7.424	21.109
Medina Urquizo Mario David	7.009	-
Yunga Toledo Jessenia Elizabeth	6.785	1.046
Ramirez Navarrete Edwin Xavier	6.611	7.199
Pasmay Taco Geovanna Vanessa	5.364	5.364

Aig Metropolitana Cia de Seguros	5.325	2.302
Toledo Avila Carmen Dolores	4.694	-
Pibaque Rezabala Edwin	4.554	-
Campos Marcelo	3.821	1.594
La Llave S.A.	3.796	2.938
Banco Bolivariano C.A.	3.405	1.677
Torres Calderón León Alfonso	3.205	-
Rípex S.A.	3.107	-
Ecuador Amazónico de Transporte	2.918	-
Estructuras de Ascero Esascero	2.850	-
Dimenzur Cia. Ltda.	2.782	-
Ontaneda Romero Carmen	2.614	-
Otros proveedores	<u>40.315</u>	<u>67.706</u>
<b>Total Proveedores Locales</b>	<b><u>341.061</u></b>	<b><u>263.596</u></b>
Broadcrown Inc.	183.509	183.509
Eaton Industries Colombia S.A.	29.735	7.056
Howard Supply Company	8.968	8.968
Otros proveedores	<u>3.117</u>	<u>1.797</u>
<b>Total Proveedores del Exterior</b>	<b><u>225.329</u></b>	<b><u>201.330</u></b>
<b>Total cuentas por pagar comerciales</b>	<b><u>566.390</u></b>	<b><u>464.926</u></b>

## 12. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de anticipo de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cartones Nacionales S.A. (1)	12.200	12.200
Orion Energy Ocanopb S.A. (2)	133.056	-
Petroamazonas EP	10.397	-
Aceros Industriales del Ecuador	462	462
Danielcom USA Corp	<u>8.578</u>	<u>8.578</u>
<b>Total</b>	<b><u>164.693</u></b>	<b><u>21.240</u></b>

(1) Corresponde al anticipo entregado para la compra de motores eléctricos, el mismo será liquidado durante el año 2017.

- (2) Corresponde al valor de una nota de crédito emitida el 16 de noviembre del 2016, por una facturación en exceso al cliente por US \$ 142.559; la compañía efectúa pagos semanales de US \$ 9.504 para la cancelación de este valor hasta el mes de febrero del 2017; cabe mencionar que ha diciembre del 2016 únicamente se ha cancelado una cuota de las cuatro comprometidas.

### 13. OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	Al 1 de Enero <u>del 2016</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	Al 31 de Diciembre <u>del 2016</u>
Corrientes				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	107.678	630.888	(681.209)	57.357
Provisión para cuentas incobrables	34.240	-	-	34.240
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	4.012	(90)	-	3.922
Reserva para desahucio	1.528	1.041	(468)	2.101

### 14. BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2016 fue del 5,44% anual.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	<u>3.922</u>	<u>4.012</u>
Total provisión según cálculo actuarial	<u>3.922</u>	<u>4.012</u>

## 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos no financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantías	-	50.000
Depósitos no identificados	-	500
Otros	<u>869</u>	<u>3.702</u>
Total	<u>869</u>	<u>54.202</u>

## 16. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016, se encuentra representado por 418.220 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

Con fecha 5 de mayo del 2014 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual se resuelve el aumento de capital en US\$ 216.820 para lo cual se procede a utilizar las ganancias acumuladas por US\$ 217.673 y la capitalización de la cuenta de Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de NIIF por un valor de US\$ (853). Con fecha 13 de julio del 2015 mediante Acta de Junta General Extraordinaria se resuelve el aumento de capital en US\$ 200.000, en numerario y de contado en un 100%.

Con fecha 13 de julio del 2015 mediante Acta de Junta General Extraordinaria se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2014 un 50% a 12 meses y el otro 50% a 24 meses, plazos a contarse desde la presente fecha, esto de acuerdo a la situación económica complicada de la compañía.



## 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas. Durante el año 2015 se realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2014 por US\$ 18.975 y US\$ 20.050 correspondiente al año 2015.

## 18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas de mercadería	719.872	2.692.658
Ventas de servicio técnico	<u>705.346</u>	<u>220.908</u>
Total	<u>1.425.218</u>	<u>2.913.566</u>

## 19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas de mercaderías	240.329	1.447.213
Costo de ventas de productos terminados	442.811	177.141
Costo mano de obra directa	315.388	14.833
Costos indirectos de fabricación	<u>51.705</u>	<u>56.638</u>
Total	<u>1.050.233</u>	<u>1.695.824</u>

## 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios Sociales	160.622	277.310
Gastos Generales de Administración	188.466	197.529
Multas por Retraso	-	299.384
Jubilación patronal	<u>3.531</u>	<u>4.012</u>
Total	<u>352.619</u>	<u>778.235</u>

## 21. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios Sociales	71.926	30.089
Gastos Generales de Ventas	162.019	78.321
Desahucio	<u>1.665</u>	<u>6.548</u>
Total	<u>235.610</u>	<u>114.938</u>

113

## 22. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Un resumen de los gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros Ingresos (1)	189,555	-
Gastos no deducibles	(9,456)	(15,822)
Cuotas y contribuciones	<u>(16,158)</u>	<u>-</u>
Total	<u>163,941</u>	<u>(15,822)</u>

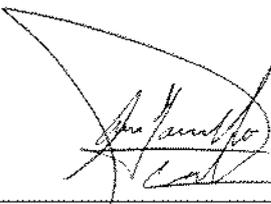
(1) Incluye US \$ 132.367, que corresponden al efecto del análisis de cuenta inventario materia prima que no se había reconocido como activo en años anteriores, también la reversión de provisión garantía año 2015 por US \$ 39.239, no utilizada. Y otros ajustes de provisiones en exceso por US \$ 17.949.

## 23. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	(61,952)	308,989
15% trabajadores	-	(46,348)
Gastos no deducibles (1)	<u>29,145</u>	<u>19,835</u>
(Perdida) Utilidad Gravable	<u>(32,807)</u>	<u>282,476</u>
22% Impuesto a la Renta Causado	(8,926)	62,145
Anticipo determinado año fiscal corriente		
Impuesto Mínimo (2)	<u>20,756</u>	<u>16,367</u>
Impuesto a la Renta	<u>20,756</u>	<u>62,145</u>

- (1) Incluye un valor de US\$ 3.531 correspondiente a la provisión de jubilación patronal, US\$ 16.158 correspondiente a contribuciones ley de solidaridad y US\$ 9.457 de otros gastos menores sin sustento.
- (2) El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010, constituye el impuesto mínimo a pagarse por concepto de impuesto a la renta. Para el año 2016 el Anticipo determinado asciende US \$ 20.756.



---

Ing. Luis Jaramillo

**Presidente**



---

Ing. Mónica Caisaguano

**Contador**