

SISTEMAS ELECTRICOS S.A SISELEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en la Normas Internacional de Información
Financiera**



SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 5 de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 30 de ese año. Su actividad principal dedicarse a toda clase de construcción y montajes civiles y electromecánicos. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en la Vía a Juan Tanga Marín Km 4,5; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0991273123001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de abril del 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía 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.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, que es el costo de transacción efectuado en el momento del reconocimiento de los activos y pasivos financieros. 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 los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la registración de construcciones eléctricas, principalmente, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo, nota 11.
- **Obligaciones bancarias.** - Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio, nota 10.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC 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 las obligaciones bancarias que devengan intereses y 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 Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Existencias. - Los inventarios corresponden principalmente a proyectos eléctricos en curso, materiales y suministros para las obras eléctricas, así como inventarios en tránsito. Los proyectos en curso son transferidos al costo de ventas mediante el método de avances de obras o terminación del proyecto.

Activo por impuestos corrientes. - Representan créditos tributarios, retenciones en la fuente e IVA 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; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedad, planta y equipos, neto. - Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La compañía ha considerado el 25% del costo como valor residual. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias	10%
Instalaciones eléctricas	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación y software	33.33%

Inversiones en acciones - Las inversiones se registran inicialmente al costo, posteriormente se registran a Valor Patrimonial Proporcional (VPP), dependiente del porcentaje de participación en las sociedades. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha actualizado el valor patrimonial proporcional de sus compañías asociadas.

Pasivos por impuestos corrientes - Corresponden a impuesto a la renta por pagar, (Nota 19), impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por pagar, por compras de bienes y servicios del periodo.

Otras obligaciones corrientes - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 13.

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. Durante el año 2015, la referida apropiación no se ha realizado.

Reconocimiento de ingresos y costos - La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios de construcción e instalaciones de máquinas electromecánicas, en función del método de avance de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

En la venta de bienes vendidos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

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.

Otros ingresos y egresos - Los otros ingresos, corresponden a ingresos por diferencias de inventarios, multas faltas y atrasos al personal, así como intereses ganados en las cuentas bancarias.

Los otros egresos corresponden principalmente a gastos no soportados con comprobantes que han sido incluidos en la conciliación tributaria como no deducible, y, a pagos por impuestos a la salida de capital.

Gastos financieros y otros - Los gastos financieros, corresponden a los intereses generados en obligaciones bancarias, registrados mediante el método del efectivo, cargándose al resultado del periodo e incluyen gastos por comisiones bancarias.

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, nota 19.

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.

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 19.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF 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 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos	151,468
Caja	<u>2,554</u>
Total	<u>154,022</u>

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	(Dólares)
Clientes locales	<u>2,922,862</u>
Subtotal - Pasan:	2,922,862

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

	(Dólares)
Subtotal - Vienen:	2,922,862
Compañías relacionadas:	
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	541,965
Ecuagas S.A.	270,919
Advance Technologies Solutions S.A. Atsol	213,097
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	142,174
Asociación Diprelsa S.A.	138,388
Shenda Electric	31,725
Inproel S.A.	19,633
Emecorp S.A.	7,961
Accionistas	5,000
Paneles Eléctricos, Paneltec S.A.	2,706
Eco-casa Casas Económicas S.A.	2,697
Otras compañías relacionadas	70,519
Subtotal	4,359,646
(-) Provisión de cuentas incobrables	(4,571)
Total	<u>4,355,075</u>

Cientes. Al 31 de diciembre del 2015, representan importes facturados a clientes por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos, las cuales corresponden principalmente a: Corporación Nacional de Electricidad CNEI EP por US\$, 1,487,611, Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. por US\$, 401,457, Empresa Eléctrica Riobamba S.A. US\$, 289,422 y Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A. por US\$, 235,664. Estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo. A la fecha de emisión de este informe (mayo 13 del 2016), la Gerencia se encuentra gestionando la recuperación de US\$, 85,435 correspondiente a saldos vencidos.

Compañías y partes relacionadas. Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta artículos eléctricos, las cuales no generan intereses y vencen en 90 días.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, sin detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proyectos eléctricos en curso	8,304,513
Inventarios de materiales y suministros	4,844,455
Inventarios en tránsito	717,439
Otros	2,336
Total	<u>13,868,743</u>

Proyectos eléctricos en curso. Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a los desembolsos efectuados en ejecución de las obras eléctricas.

Inventarios de materias y suministros. Al 31 de diciembre del 2015, representan los stocks de materiales eléctricos, equipos electromecánicos, y suministros disponibles para la venta o ser consumidos en los proyectos eléctricos.

5. EXISTENCIAS (Continuación)

Inventario en tránsito.- Al 31 de diciembre del 2015 representan principalmente anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto al Valor Agregado – IVA.- Al 31 de diciembre del 2015, representa el IVA generado compras locales de bienes y en las importaciones utilizadas en los servicios de construcción por US\$. 879,253 y retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US\$. 568,010, que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

Crédito tributario retenciones en fuente.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía por US\$. 502,129, 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. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	(Dólares)
Anticipos a proveedores	666,562
Anticipos a compañías relacionadas	356,777
Seguros pagados por anticipados	18,323
Total	<u>1,041,662</u>

Anticipo a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente anticipos entregados a subcontratistas, que corresponden principalmente a Sedem Servicios de Mecánica S.A. por US\$. 303,761, Electrocables C.A. por US\$. 106,425 e Hidalcon S.A. por US\$. 38,876.

Anticipo a compañías relacionadas.- corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas a: Ecuacable S.A. por US\$. 208,910, Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa por US\$. 110,000, Eco-Casa Casas Económicas S.A. por US\$. 37,867, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

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

	(Dólares)
Vehículos	669,358
Equipos de computación y software	175,165
Maquinarias	106,917
Instalaciones eléctricas	14,923
Muebles y enseres	<u>1,474</u>
Subtotal – Pasant:	967,837

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	(Dólares)
Subtotal - Vienen:	967,837
Menos: Depreciación	(301,678)
Total	<u>666,159</u>

En el año 2015, el movimiento fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial, neto	\$66,371
Más: Adiciones	283,136
Menos: Cargo anual de depreciación	(138,397)
Menos: Ventas y/o bajas, netas	(44,951)
Saldo Final, neto	<u>666,159</u>

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente compra de camionetas doble cabina por US\$. 122,634 y maquinarias por US\$. 115,127.

9. **INVERSIONES EN ACCIONES**

Inversiones en acciones. - Al 31 de diciembre del 2015, representan inversiones en acciones en Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa por US\$. 249,580 que corresponden al 99.83% de participación en el capital social de la compañía asociada; y, en Proelec S.A., Dielecsa S.A. y Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A. por US\$. 400 en cada Compañía, que representan el 50% de participación en el capital social, respectivamente. Hasta la fecha de emisión (mayo 13 del 2016), no ha sido efectuada el ajuste a valor patrimonial proporcional, sobre los resultados del periodo y de resultados de periodos anteriores de las referidas compañías asociadas.

10. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a saldos de cartas de créditos con Banco Bolivariano C.A. por US\$. 339,597 que devengan interés anual del 8.83%, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en febrero del 2016; y, Banco Internacional S.A. por US\$. 44,120 que devengan interés anual del 9.10% al 11.23%, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en febrero del 2016.

11. **PASIVOS FINANCIEROS**

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

	(Dólares)
Anticipo de clientes	10,300,725
Compañías relacionadas:	
Inproel S.A.	3,067,581
Proelétrica Productos Eléctricos Generales S.A.	589,160
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	146,281
Diprelsa Distribuidora de Productos Técnicos S.A.	64,934
Melsa S.A.	40,000
Pancles Eléctricos, Panclec S.A.	36,114
Lumintec S.A.	25,785
Proelec S.A.	<u>16,677</u>
Subtotal - Pasan:	14,287,257

11. **PASIVOS FINANCIEROS** (Continuación)

	(Dólares)
Subtotal - Vienen:	14,287,257
Ecuacable S.A.	15,372
Simulación y Construcción Cía. Ltda.	13,963
Roriton S.A.	13,538
Otras	5,875
Proveedores	1,267,324
Otros pasivos	1,636
Total	<u>15,604,965</u>

Anticipo de clientes. - Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente anticipo recibido de Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP por US\$. 3,265,365, Corporación Eléctrica del Ecuador CEL EP por US\$. 2,352,582, Hidroabasco S.A. por US\$. 1,179,000, Proyectos Energéticos Ecuagusa S.A. por US\$. 1,361,452 y Inproel S.A. por US\$. 636,679, correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas.

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2015, representan saldos por pagar por compras realizadas a compañías relacionadas, que no devenguen intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2015, representan saldos por pagar de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas por pagar no devenguen intereses y vencen entre 30 a 90 días.

12. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	(Dólares)
Impuesto a la renta por pagar de la Compañía (nota 19)	202,819
Impuesto al Valor Agregado - IVA (cobrado)	201,205
Retenciones de impuestos por pagar	17,401
Total	<u>421,425</u>

13. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	(Dólares)
Beneficios sociales:	
15% participación de trabajadores, (nota 19)	84,919
Vacaciones	85,771
Décimo cuarto sueldo	16,246
Décimo tercer sueldo	4,933
Fondo de reserva	2,378
Subtotal	<u>194,247</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:	
Aporte al IESS	29,711
Préstamos quirografarios e hipotecarios	11,123
Subtotal	<u>40,834</u>
Total	<u>235,081</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Durante el año 2015, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	164,800
Más: Provisión	353,485
Menos: Pagos	(324,038)
Saldo al final del año	<u>194,247</u>

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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

	(Dólares)
Jubilación patronal	49,723
Desahucio	<u>20,473</u>
Total	<u>70,146</u>

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 23,081,780 acciones de US\$. 0.20 cada una, pertenecientes a las Compañías de nacionalidad ecuatorianas: Inproel S.A. por US\$. 2,100,000, Derinigon, Derivados de Hornigon S.A. por US\$. 1,965,858, Eco- Casa Casas Económicas S.A. por US\$. 540,498, y dos personas de nacionalidad ecuatorianas por US\$. 10,000.

Mediante escritura pública efectuada en la Notaría Cuadragésimo Séptimo del Cantón Guayaquil en septiembre 1 del 2015 fue aumentado el capital social en US\$.4,606,356 e inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil en septiembre 11 del 2015, tal aumento fue aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en agosto 13 del 2015.

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. Para el año 2015, cuya información se reporta en el año 2016, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC- DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016, sin embargo la Compañía presentó la información en abril 8 del 2016.

16. VENTAS, NETAS Y COSTOS DE VENTAS

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

	<u>Ventas</u>	<u>Costos de ventas</u>
	(Dólares)	
Proyectos eléctricos	17,485,275	14,890,321
Otras ventas y servicios	2,501,452	<u>854,245</u>
Total	<u>19,986,727</u>	<u>15,744,566</u>

16. VENTAS, NETAS Y COSTOS DE VENTAS (Continuación)

Proyectos eléctricos. Al 31 de diciembre del 2015, corresponden la facturación de obras eléctricas, suscritos principalmente con Compañías eléctricas estatales ecuatorianas.

Otras ventas y servicios. Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente a ingresos por servicios de asistencia técnica, venta de materiales y suministros eléctricos y otros servicios. Los principales ingresos por estas ventas corresponden a ventas a compañías relacionadas.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	(Dólares)
Sueldos, beneficios sociales y otros gastos de personal	1,795,342
Honorarios y gastos legales	95,112
Depreciación y amortización	138,397
Impuestos y contribuciones	62,388
Jubilación patronal y desahucio	20,897
Logística e insumos administrativos	449,812
Mantenimiento	669,218
Alquiler	42,295
Servicios básicos	80,154
Gastos de viaje	31,245
Papelería y útiles de oficina	22,956
Otros gastos	10,005
Total	<u>3,417,831</u>

18. OTROS EGRESOS, NETOS

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

Otros egresos. Corresponden principalmente a gastos no suportados con comprobantes de ventas por US\$. 149,795, impuesto a salidas de divisas por US\$. 112,663.

Gastos financieros y otros: Incluyen principalmente a intereses generados por financiamiento de cartas de crédito de importación por US\$. 92,441, comisiones bancarias por US\$. 17,610.

Otros ingresos: corresponden a ingresos por ajustes en los inventarios de las obras en curso por US\$. 201,522 e intereses ganados de cuentas bancarias por US\$. 2,669.

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

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	(Dólares)
Utilidad del ejercicio	566,130
Menos:	
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(84,919)
Subtotal - Pasan:	481,211

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

	(Dólares)
Subtotal - Vient:	481,211
Mas:	
Gastos no deductibles	440,693
Base de cálculo	921,904
Tasa aplicable del 22%	202,819
<u>Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta</u>	
	(Dólares)
22% de impuesto a la renta	202,819
Anticipo de impuesto calculado	185,316
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% de Impuesto a la renta)	202,819

Para el año 2015, el impuesto a la renta causado calculado por US\$. 202,819, resultó en el impuesto a la renta definitivo de la Compañía, debido a que fue el mayor con relación al anticipo calculado por ese año. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que corresponderá al impuesto a la renta definitivo.

Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

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

	(Dólares)
Impuesto a la renta del año	202,819
Anticipo calculado	185,316
Saldo pendiente de anticipo	(185,316)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(272,475)
Retenciones en la fuente años anteriores	(229,654)
Crédito tributario al final del año	(229,310)

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente gastos no soportados con facturas de ventas, correspondientes a otros egresos por US\$. 149,795 y gastos administrativos por US\$. 290,898.

20. TRANSACCION CON COMPAÑIA RELACIONADA

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

20. **TRANSACCION CON COMPAÑIA RELACIONADA (Continuación)**

(Dólares)

Estado de Resultados Integral Ventas

Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	1,136,090
Advanced Technologies Solutions S.A. Atso	276,640
Inproel s.a.	51,174
Melsa s.a.	14,740
Paneles Eléctricos, Paneltec S.A.	1,107
Dielecsa S.A.	905
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Comprelec	682
Enerluz S.A.	5
Total	<u>1,481,343</u>

Compras – Costo de ventas

Inproel S.A.	6,308,517
Paneles Eléctricos, Paneltec S.A.	582,285
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	396,136
Ecuacable S.A.	180,862
Compañía Anónima Moretran	138,781
Diprelsa Distribuidora de Productos técnicos S.A.	101,851
Advanced Technologies Solutions S.A. Atso	50,182
Feritenerp S.A.	24,384
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	12,715
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Comprelec	5,162
Simulación y Construcción Cia. Ltda.	3,754
Ronitron S.A.	2,366
Total	<u>7,806,995</u>

21. **OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo del 2015, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI), la principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencias debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado, dentro de un mismo periodo fiscal, operaciones con partes relacionadas locales y del exterior. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$ 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencias así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$ 15,000,000.

A la fecha de emisión del presente informe (mayo 13 de 2016), la Compañía no ha elaborado el reporte de Operaciones con Partes Relacionadas del ejercicio fiscal 2015.

22. **COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene vigente contratos con Empresas Públicas del sector eléctrico suscritos entre los años 2014 y 2015, por montos de US\$ 51,463,369, estos contratos consisten principalmente en obras civiles, eléctricas, de reforzamiento del sistema nacional de distribución eléctrica y montajes eléctricos, entre otros. Adicionalmente mantiene vigente contratos con empresas del sector privado, valoradas en US\$ 10,127,488, que se encuentra en ejecución.

23. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionista, entre el promedio ponderado del número de participaciones en circulación al 31 de diciembre del 2015.

24. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminados al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 13 del 2016), 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, excepto por:

- El servicio de rentas internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000138, presentada en el Tercer Suplemento Registro Oficial No. 726 de abril 5 del 2016, establece las Normas para determinar los ingresos gravables, costos y gastos deducibles imputables a contratos de construcción, determinadas en la NIC 11 – Contratos de Construcción. En la mencionada resolución establecen que para efectos del cálculo del impuesto a la renta los ingresos por contratos de construcciones deben de registrarse por planillas aprobadas por avance de obras, reconocer el respectivo impuesto a la renta diferido, aun cuando no se haya emitido la respectiva factura, dicha normativa es aplicable para la declaración del impuesto a la renta del año 2015.


Olga Solange Navarrete Muñoz
Contadora General
Nº Registro G10979
