

**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 2016**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**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 Tanca Marengo 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 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2017. 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

#### **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 2016, 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 negociación 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.
- **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.
- **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.

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:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
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 2016, 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, 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.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos y costos.**- 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.

**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.

**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 2016, un detalle es el siguiente:

CUENTA	2016	2015
CAJA	3,364	2,554
BANCOS	5.907,371	151,468
Total	5,910,735	154,022

**Bancos.-** Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, 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 límite su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

DESCRIPCION	2015	2016
CIAS RELACIONADAS:		
ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTION	213,097	21,151
ASOCIACION DIPRELSA DISTRIBUID	138,388	138,388
COMPAÑÍA ANOMIMA MORETRAN	466	-
CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS ELECTROME	1,142	1,066
DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.	541,965	-
DIELECSA S.A.	-	139
ERCUHOLDING S.A.	-	500,000
ECO-CASA CASAS ECONOMICAS S.A.	2,697	2,087
ECUACABLE S.A.	-	390
ECUAGAS S.A.	270,919	671,547
EMECORP S.A	7,961	-
ENERLUZ S.A	274	-
INPROEL S.A.	19,633	6,567
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS	142,173	3,342,816
MARIANC	1,675	-
MERCUBA S.A.	-	463,000
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.	2,706	-
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTR	700	595
RONITON S.A.	-	318
CLIENTES VARIOS	2,922,861	1,218,266
OTRAS COMPAÑIAS RELACIONADAS	92,990	66,152
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>4,359,646</b>	<b>6,432,479</b>
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	- 4,571	- 121,446
<b>TOTAL</b>	<b>4,355,075</b>	<b>6,311,033</b>

#### Cientes.-

- 'Al 31 de Diciembre del 2016 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Publico por \$ 560,177.40, y del Sector privado por \$ 658,088.35, correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas..
- Al 31 de Diciembre del 2015 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Publico por \$ 2,435,316.37, y del Sector privado por \$ 487,545.31, correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas

**Compañías y partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, 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 2016, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2015	2016
PROYECTOS ELÉCTRICOS EN CURSO	8,304,513	1,293,272
INVENTARIOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS	4,844,455	1,853,115
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	717,439	184,854
OTROS	2,236	464
<b>TOTAL</b>	<b>13,868,643</b>	<b>3,331,704</b>

**Proyectos eléctricos en curso.**- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a los desembolsos efectuados en ejecución de las obras eléctricas.

**Inventarios de materias y suministros.**- Al 31 de diciembre del 2016, representan los stocks de materiales eléctricos, equipos electromecánicos, y suministros disponibles para la venta o ser consumidos en los proyectos eléctricos.

**Inventario en tránsito.**- Al 31 de diciembre del 2016 representan principalmente anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos.

## 6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**Impuesto al Valor Agregado – IVA.**- Al 31 de diciembre del 2016, representa el IVA generado compras locales de bienes y en las importaciones utilizadas en los servicios de construcción por US\$. 149218.19, y retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US\$. 97,902.45, 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\$. 618,978.83, 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 2016, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2015	2016
ANTICIPOS A PROVEEDORES	666,562	1,133,239
ANTICIPOS A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	356,777	480,427
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	18,323	18,371
<b>TOTAL</b>	<b>1,041,662</b>	<b>1,632,037</b>

### Anticipo a Proveedores.-

- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente anticipos entregados a subcontratistas y proveedores nacionales y del exterior por compras de materiales, equipos electromecánicos, y suministros eléctricos los cuales son liquidados una vez recibidos los bienes y servicios. En el año 2016 estuvo conformado por US\$. 883,476 por proveedores del exterior y US\$. 249,763 por proveedores nacionales. En el año 2015 estuvo conformado por US\$. 658,062 por proveedores nacionales y US\$. 8,500 por proveedores del exterior.

### Anticipo a compañías relacionadas.-

- Al 31 de Diciembre del 2015 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 Economicas S.A. por US\$. 37,867, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.
- Al 31 de Diciembre del 2016 corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas a: INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA por US\$. 442,560.32, ECO-CASA CASAS ECONOMICAS S.A. por US\$. 37,866.40, 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:

DESCRIPCION	2015	2016
INSTALACIONES	14,923	23,523
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	106,917	463,213
EQUIPO DE OFICINA	-	1,170
MUEBLES Y ENSERES	1,474	1,475
EQUIPO-COMPUTACIONYSOFTWARE	175,165	187,806
VEHICULOS	669,358	751,098
DEPRECIACION ACUMULADA	- 301,678	- 452,334
<b>TOTAL</b>	<b>666,159</b>	<b>975,951</b>

DESCRIPCION	DOLARES	DOLARES
SALDO INICIAL NETO	566,371	666,159
MAS: ADICIONES	283,136	460,697
MENOS: CARGO ANUAL DE DEPRECIACION	- 138,397	- 150,655
MENOS: VENTAS Y/O BAJAS, NETAS	- 44,951	- 250
<b>SALDO FINAL, NETO</b>	<b>666,159</b>	<b>975,951</b>

## **9. INVERSIONES EN ACCIONES**

Nombre	2015		2016	
	Cap. Total	%	Cap. Total	%
PROELEC	400.00	50.00	400.00	50.00
DIELECSA S.A	400.00	50.00	400.00	50.00
LUMEC	400.00	50.00	400.00	50.00
INESA	249,580.00	99.83	886,580.00	47.92
<b>TOTAL</b>	<b>250,780.00</b>		<b>887,780.00</b>	

**Inversiones en acciones.**- Hasta la fecha de emisión (ABRIL del 2017), 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.
- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a saldos de préstamo con Banco del Pacifico por US\$. 202,958.00 que devengan interés anual del 8.9533%, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en Agosto del 2017.

**11. PASIVOS FINANCIEROS**

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

DESCRIPCION	2015	2016
ANTICIPO DE CLIENTES	10,300,725	10,108,717
CIAS RELACIONADAS:		
INPROEL S.A.	3,067,581	389,039
ECUACABLE S.A.	15,372	43,790
DIPRELSA	64,934	-
RONITON S.A.	13,538	2,432
CONSTRUCCIONES Y PROYECTOS E	2,179	1,546
INSTALACIONES ELECTROMECHANIC	146,281	36,911
PANELES ELECTRICOS, PANELEC	36,114	102,531
PROELECTRICA	589,160	-
LUMINTEC S.A	25,785	-
COMPANIA ANONIMA MORETRAN		279
DERMIGON, DERIVADOS DE HORMI		85,561
SIMULACION Y CONSTRUCCION SYC	13,963	-
PROELEC S.A	16,677	-
DIELECSA S.A.	3,292	51,197
MELSA S.A.	40,000	26,269
FERITTCORP S.A.		3,577
OTRAS	404	-
PROVEEDORES	1,267,324	450,429
SOCIOS	1,636	1,300
<b>SALDO FINAL, NETO</b>	<b>15,604,965</b>	<b>11,303,578</b>

**Anticipo de clientes:** -

- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente anticipos recibidos de clientes correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas, en el año 2016 estuvo conformado principalmente por anticipos recibidos de entidades del sector público por US\$. 8,856,543 y compañías del sector privado por US\$. 1,252,174. En el año 2015 estuvo conformado principalmente por anticipos recibidos de entidades del sector público por US\$. 6,329,902 y por compañías del sector privado por US\$. 3,970,726. Los anticipos son debitados cuando la Compañía liquida las obras eléctrica con la aceptación por parte del cliente.

**Compañías relacionadas**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, representan saldos por pagar por compras realizadas a compañías relacionadas, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**Proveedores**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, representan saldos por pagar de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 90 días.

**Socios**- Al 31 de diciembre del 2016, representan saldos por pagar a Socio.

## **12. PASICO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DE LA CIA	202,819	257,002
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA (COBRADO)	201,205	204,088
RETENCIONES DE IMPUESTOS POR PAGAR	17,401	23,167
<b>Total</b>	<b>421,425</b>	<b>484,257</b>

## **13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

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

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>194,247</b>	<b>274,581</b>
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES,	84,919	152,356
VACACIONES	85,771	91,768
DÉCIMO CUARTO SUELDO	16,246	21,036
DÉCIMO TERCER SUELDO	4,933	7,186
FONDO DE RESERVA	2,378	2,235
<b>IESS</b>	<b>40,834</b>	<b>30,761</b>
APORTE AL IESS	29,711	21,748
PREST. QUIROGRAF. E HIPOTECARIOS	11,123	9,013
<b>Total</b>	<b>235,081</b>	<b>305,342</b>

## **14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

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

<b>CUENTA</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
JUBILACIÓN PATRONAL	49,723	78,490
DESAHUCIO	20,423	43,452
<b>Total</b>	<b>70,143</b>	<b>121,942</b>

## **15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social**- Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 23.081.777 acciones de US\$. 0.20 cada una, pertenecientes a las Compañías de nacionalidad ecuatorianas:

<b>SOCIOS / ACCIONISTAS</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
INPROEL	2,100,000.00	2,100,000.00
DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A	1,965,857.60	1,965,857.60
ECO- CASA CASAS ECONOMICAS S.A	540,498.80	540,498.80
PABLO ORTIZ SAN MARTI	9,999.80	10,000.00
ANGEL A. RECALDE NUÑEZ	0.20	0.00
<b>Total</b>	<b>4,616,355.40</b>	<b>4,616,355.40</b>

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

#### **16. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS**

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

Nombre	2015		2016	
	VENTAS	C.VTAS	VENTAS	C.VTAS
PROYECTOS ELECTRICOS	17,485,275	14,890,321	19,240,844	17,852,515
OT.VENTAS Y SERVICIOS	2,501,452	854,245	4,234,341	1,510,908
<b>TOTAL</b>	<b>19,986,727</b>	<b>15,744,566</b>	<b>23,475,185</b>	<b>19,363,423</b>

**Proyectos eléctricos.**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, corresponden la facturación de obras eléctricas, suscritos principalmente con Compañías eléctricas estatales ecuatorianas.

**Otras ventas y servicios.**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, 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 2016, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2015	2016
GASTOS DE NOMINA	1,296,755	1,350,134
BENEFICIOS SOCIALES	449,128	555,169
OTROS GASTOS DE PERSONAL	70,356	34,916
GASTOS DE VIAJE LOCALES	31,110	31,935
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	135	734
GASTOS DE OFICINA	22,956	25,914
ALQUILERES	42,295	25,727
SERVICIOS GENERALES	80,164	21,742
GASTOS DE DEPRECIACION	138,397	151,270
GTO AMORTIZACION	-	12,594
GASTOS POR DETERIORO	-	205
GASTOS DE IMPTOS Y CONTRIBUCIO	62,388	238,796
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	95,112	157,758
GTO ADM DE MANTENIMIENTO	669,217	586,607
OTROS GASTOS DE ADMINIST.	459,817	107,252
<b>SALDO FINAL, NETO</b>	<b>3,417,831</b>	<b>3,300,752</b>

**18. OTROS EGRESOS, NETOS**

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

**Gastos financieros y otros:** Incluyen principalmente a intereses generados por financiamiento de cartas de crédito de importación por US\$. 22,501.52, comisiones bancarias por US\$. 8,911.01.

**Otros ingresos:** corresponden a ingresos por ajustes en los inventarios de las obras en curso por US\$. 372,259.68

**19. PARTICIP. 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:

DETALLE	2015	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	566,130	1,005,752
(-) PART. TRABAJ. UTILID.	- 84,919	- 150,863
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	440,693	313,304
<b>BASE DE CALCULO</b>	<b>921,904</b>	<b>1,168,193</b>
TASA APLICABLE DEL 22%	202,819	257,002

**DETERMINACION DEL PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA**

DETALLE	2015	2016
22% DE IMPUESTO A LA RENTA	202,819	257,002
ANTICIPO DE IMPUESTO CALCULADO	185,316	206,692
<b>IMP. PAGAR (MAYOR ENTRE ANTICIPO Y EL 22% DE IMP. RENTA)</b>	<b>202,819</b>	<b>257,002</b>

Para el año 2016, el impuesto a la renta causado calculado por US\$. 257,002, 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.

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

DETALLE	2015	2016
IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO	202,819	257,002
ANTICIPO CALCULADO	185,316	206,692
(-) SALDO PENDIENTE DE ANTICIPO	- 185,316	- 206,692
(-) RET. EN LA FUENTE DEL 2016	- 272,475	- 319,669
(-) RET. EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	- 229,654	- 299,310
<b>CREDITO TRIBUTARIO AL 2016</b>	<b>- 299,310</b>	<b>- 361,977</b>

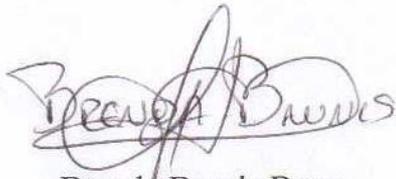
**Gastos no deducibles.**- Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente gastos no soportados con facturas de ventas, gastos administrativos por US\$. 313,304.

**20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

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

DESCRIPCION	2015	2016
VENTAS:		
ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSO	276,640	-
CONST. Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A CONPRELEC	682	423
DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.	-	1,300
DIELECSA S.A.	905	2,123
ENERLUZ S.A.	5	-
INPROEL S.A.	51,174	121,157
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A INESA	1,136,090	3,190,375
MELSA S.A	14,740	516,388
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.	1,107	798
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>1,481,343</b>	<b>3,832,563</b>

DESCRIPCION	2015	2016
COMPRAS		
INPROEL S.A.	6,308,517	2,770,091
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.	582,285	475,587
PROELEC S.A	-	2,280
DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.	396,136	189,765
ECUACABLE S.A	180,862	39,647
COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN	138,781	31,450
DIPRELSA DISTR. PROD. TECNICOS	101,851	1,890
ADVANCED TECHNOLOGIES SOLUTIONS S.A. ATSO	50,182	25,501
DIELECSA S.A	-	69,512
FERITTCORP S.A	24,384	42,000
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A INESA	12,715	160,768
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTR	-	5,022
MELSA S.A	-	24,468
CONST. Y PROYECTOS ELECTROMECHANICOS S.A CONPRELEC	5,162	18,227
SIMULACION Y CONSTRUCCION CIA LTDA	3,754	3,490
RONITON S.A	2,366	25,344
<b>TOTAL COMPRAS</b>	<b>7806995</b>	<b>3885041.09</b>

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Brenda Brunis Barre', with a large, stylized flourish above the name.

Brenda Brunis Barre  
**Contadora General**  
N° Registro G.12.129