



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ESEMEC
COMPAÑÍA DE SUMINISTROS
ELECTROMECAÑICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ESEMEC

COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2016

Informe del Auditor Independiente

INDICE

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31 de 2015 de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 01 de 2016.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** a diciembre 31 de 2016, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

ESEMEC S.A.
AUDITORIA EXTERNA - 2016



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento, utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

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

Responsabilidad de Auditor Externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2016, de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, marzo 28 de 2017

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031

ESEMEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2016	A DIC.31/2015
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	98.282,74	385.283,26	Obligaciones Bancarias	10	204.025,87	144.876,39
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	954.778,95	1.898.539,13	Cuentas por Pagar	11	1.303.015,19	1.938.045,15
Cuentas por Cobrar - Fisco	5	112.134,27	111.029,29	Obligaciones Laborales IESS	12	54.913,45	96.622,96
Inventarios	6	991.167,09	1.192.103,05	Obligaciones Fiscales	13	123.565,10	262.199,84
Otras Cuentas por Cobrar	7	63.945,06	71.052,65	Anticipos de Clientes	14	120.000,00	773.437,22
				Otras Cuentas por Pagar	15	166,97	88.700,70
Total activo corriente		2.220.308,11	3.658.007,38	Total pasivo corriente		1.805.686,58	3.303.882,26
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	8	399.248,64	224.636,01	Provisión Jubilación Patronal	16	10.999,61	10.999,61
Inversiones en Empresas Asociadas	9	21.350,00	0,00	Otras Cuentas por Pagar L/P	17	49.241,49	24.488,32
				Pasivos Diferidos	18	55.070,00	0,00
Total activo no corriente		420.598,64	224.636,01	Total pasivo no corriente		115.311,10	35.487,93
TOTAL ACTIVO :	US\$	2.640.906,75	3.882.643,39	TOTAL PASIVO		1.920.997,68	3.339.370,19
				Patrimonio (Según estado adjunto)	19	719.909,07	543.273,20
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	2.640.906,75	3.882.643,39

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2016	ENE.01-DIC.31/2015
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	20	7.049.685,85	8.630.774,31
Total Ingresos		<u>7.049.685,85</u>	<u>8.630.774,31</u>
COSTOS			
Costos de Ventas	21	-5.558.405,18	-7.149.048,07
UTILIDAD BRUTA		<u>1.491.280,67</u>	<u>1.481.726,24</u>
GASTOS			
Gastos de Administración y Ventas	22	-896.862,63	-673.678,43 (i)
Gastos de Personal		-310.003,84	-290.709,58 (i)
Gastos Depreciación Activos Fijos		-39.898,57	-38.844,34
Gastos Financieros		-22.133,10	-21.497,81
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-1.268.898,14</u>	<u>-1.024.730,16</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>222.382,53</u>	<u>456.996,08</u>
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Por venta de Activos Fijos		0,00	11.508,22
Intereses Ganados		632,86	3.509,52
Otros Gastos		-1.091,79	0,00
		<u>-458,93</u>	<u>15.017,74</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		<u>221.923,60</u>	<u>472.013,82</u>
15% Participación Laboral		-33.288,54	-70.802,07
Impuesto a la Renta		-59.184,45	-108.343,92
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>129.450,61</u>	<u>292.867,83</u>

(i) Reclasificado para efectos de presentación del Informe 2016

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.**MOVIMIENTO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2016
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	APORTES FUT. CAPITALIZAC.	REVALUACIÓN PROP.PLANTA Y EQ.	RESULT. ACUM. NIF. 1ra VEZ	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2015	32.500,00	-20.625,00	16.454,89	6.439,48	108.325,00		253,13	107.057,87	292.867,83	543.273,20
Transferencia										
Cancelacion Capital No Pagado		20.625,00						292.867,83	-292.867,83	0,00
Revaluación Vehículos						23.850,00				23.850,00
Deprec. Acum en Inversión Act.Fijos						2.710,26				2.710,26
Resultado año 2016								221.923,60		221.923,60
(-) 15% participacion de trabajadores									-33.288,54	-33.288,54
Impuesto a la Renta									-59.184,45	-59.184,45
SALDOS A DIC.31 DE 2016	32.500,00	0,00	16.454,89	6.439,48	108.325,00	26.560,26	253,13	399.925,70	129.450,61	719.909,07

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2016

(Expresado en US dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	7.395.078,81	7.688.416,91
PAGADO A PROVEEDORES	-5.988.399,69	-6.481.364,76
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-381.993,79	-352.072,76
PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-896.862,63	-665.560,85 (i)
AUMENTO/DISMINUCIÓN EN OTROS GASTOS	-46.090,38	83.531,06 (i)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	81.732,32	272.949,60
POR GASTOS FINANCIEROS	-22.133,10	-21.497,81
POR OBLIGACIONES FISCALES	-198.924,17	-13.249,14
POR EGRESOS/ INGRESOS VARIOS	-458,93	15.017,74
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-139.783,88	253.220,39
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INVERSIONES EN ASOCIADAS	-21.350,00	0,00
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-234.554,45	-45.215,70
DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO	49.538,33	27.222,79
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-206.366,12	-17.992,91
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO / DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	59.149,48	-85.444,97
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	59.149,48	-85.444,97
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-287.000,52	149.782,51
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	385.283,26	235.500,75
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$ 98.282,74	385.283,26

(i) Reclasificado para efectos de presentación del Informe 2016

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2016**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador en noviembre 10 de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el repertorio No. 1155, Tomo 112, en noviembre 24 de 1981, su objeto social principal es el suministro, montaje y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos; la elaboración y comercialización de toda clase de artículos, materiales, partes y piezas necesarios o aplicables a las labores anteriormente indicadas.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 1.320.000,00, equivalentes a US\$ 52,80. Hasta la fecha de ejecución de nuestro examen se han realizado varios aumentos de capital, habiéndose producido el último incremento en noviembre 07 de 2011, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil en febrero 07 de 2012, bajo el número 336, Tomo 143, con el cual el capital suscrito actual de la Compañía asciende a US\$ 32.500,00; de este monto, a diciembre 31 de 2015, US\$ 20.625,00 se mantenía como Capital Suscrito no Pagado. Durante nuestro examen pudimos determinar que en noviembre 15 de 2016 se efectuó el depósito por el total del valor pendiente de pago, con lo que el capital suscrito se encuentra totalmente pagado.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria.

En cumplimiento de esta disposición legal, ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en el punto 19 de este documento.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2015 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.



2.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.

2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registra al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificio	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles, Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Computación	3	33

Un desglose de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros se informa a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Caja General	150,00	150,00
Banco Pichincha Cta. 3006215004	71.704,37	379.819,34
Banco Pacífico Cta. 7248377	24.422,06	4.326,01
Banco Internacional 0700614803	2.006,31	987,91
Total	US\$ 98.282,74	385.283,26



4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Cientes Nacionales	1.014.988,37	1.950.082,21
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-60.209,42 (i)</u>	<u>-51.543,08</u>
Total	US\$ <u>954.778,95</u>	<u>1.898.539,13</u>

(i) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	51.543,08
Provisión del año	<u>8.666,34</u>
Saldo a Dic.31/2016	US\$ <u>60.209,42</u>

5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los saldos a diciembre 31 de 2015 y 2016, es el siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Retenciones en la Fuente	110.367,63	109.405,51
IVA Compras	-0,32	-0,08
IVA Retenido	<u>1.766,96</u>	<u>1.623,86</u>
Total	US\$ <u>112.134,27</u>	<u>111.029,29</u>

6. INVENTARIOS

Corresponde a materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos, para el suministro, montaje y mantenimiento de equipos, a diciembre 31 de 2015 y 2016 corresponden a:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Inventario Mercaderías	969.297,18	1.189.991,47
Importaciones en Tránsito - Rymel	<u>21.869,91</u>	<u>2.111,58</u>
Total	US\$ <u>991.167,09</u>	<u>1.192.103,05</u>



7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31 de 2015 y 2016, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Empleados	28.041,14	31.049,24
Anticipo Proveedores	35.903,92	40.003,41
Total	US\$ 63.945,06	71.052,65

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2016, es como sigue:

<u>Activo fijo</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>
Edificio	73.500,00	0,00	0,00	73.500,00
Maquinaria y Equipo	135.384,00	162.336,99	-21.350,00	276.370,99
Equipo de Oficina	1.218,36	0,00	0,00	1.218,36
Muebles y Enseres	9.899,18	0,00	0,00	9.899,18
Equipos de Cómputo	1.886,00	0,00	0,00	1.886,00
Vehículos Equipos de Transporte	98.959,22	72.217,46	-28.188,33	142.988,35
Total costo	320.846,76	234.554,45	-49.538,33	505.862,88
Depreciación Acumulada	-96.210,75	-39.898,57	29.495,08	-106.614,24
Activo Neto	224.636,01	194.655,88	-20.043,25	399.248,64

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS

A diciembre 31 de 2016 corresponde al aporte en especies en HERRATEQ Cía. Ltda. mediante una maquinaria valorada en US\$ 21.350,00.



10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde al saldo del capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por los Banco Pichincha e Internacional a ESEMEC S.A., cuyos saldos a diciembre 31 de 2016 y 2015 ascienden a US\$ 204.025,87 y US\$ 144.876,39, respectivamente; a continuación detallamos los créditos integrantes:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Préstamos Banco Pichincha	173.425,95 (i)	127.178,52
Préstamos Bco. Internacional	30.599,92 (i)	17.697,87
Total	US\$ 204.025,87	144.876,39

(i) Corresponde a las siguientes obligaciones financieras:

BANCO	Saldos a Dic.31/2015	Nuevas Obligac. 2015	Pagos 2015	Saldos a Dic.31/2016
Pichincha	127.178,52	0,00	127.178,52	0,00
Pichincha	0,00	126.320,67	31.580,17	94.740,50
Pichincha	0,00	78.685,45	0,00	78.685,45
Internacional	17.697,87	52.456,97	39.554,92	30.599,92
Totales	144.876,39	257.463,09	198.313,61	204.025,87

11. CUENTAS POR PAGAR.

Cuentas por Pagar está conformado por:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Proveedores Locales	815.102,18	622.339,14
Proveedores del Exterior	487.913,01	1.315.706,01
Total	US\$ 1.303.015,19	1.938.045,15



12. OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2016, corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Obligaciones con el Personal:		
15% Participación Trabajadores	33.288,54	70.802,07
Décimo Tercer Sueldo	1.165,15	1.472,60
Décimo Cuarto Sueldo	2.726,77	2.153,50
Vacaciones	6.304,48	9.525,97
Comisiones por Liquidar	4.000,00	4.606,47
	<u>47.484,94</u>	<u>88.560,61</u>
Obligaciones IESS:		
Aportes IESS	3.684,72	4.577,95
Préstamos IESS	3.464,57	2.850,02
Fondos Reserva	279,22	634,38
	<u>7.428,51</u>	<u>8.062,35</u>
Total	US\$ <u>54.913,45</u>	<u>96.622,96</u>

13. OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Ret. Fte. - Imp. Renta e IVA	10.455,23	7.926,78
IVA 12% Ventas	25.200,18	81.475,15
Impuesto Salida Divisas	28.725,24	64.453,99
Imp. Renta de la Compañía	59.184,45	108.343,92
Total	US\$ <u>123.565,10</u>	<u>262.199,84</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponde a anticipos entregados por clientes a la Compañía, conforme se indica a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Anticipo de Clientes	US\$ 120.000,00	773.437,22



15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/P.

A diciembre 31 de 2016 y 2015, Otras Cuentas por Pagar presenta saldos, conforme se detalla a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Obligaciones Internas	74,33	0,00
Otras cuentas por Pagar	92,64	88.700,70 (i)
Total	US\$ <u>166,97</u>	<u>88.700,70</u>

- (i) Por efecto de una reclasificación temporal desde la cuenta Anticipos de Clientes, como consecuencia de la transición al nuevo sistema contable, a diciembre 31 de 2015 presentaba un saldo de US\$ 88.700,70; este valor fue reclasificado durante el año 2016 a sus cuentas originales.

16. PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL

A diciembre 31 de 2016 y 2015 la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio mantiene un saldo igual de US\$10.999,61. Esta provisión no se encuentra respaldada por un estudio actuarial.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P.

Presenta un saldo de US\$ 49.241,49, que a diciembre 31 de 2016 corresponde a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
Tarjeta Diners Corporativa	33.212,43	24.488,32
Otras Cuentas por Pagar L/P	16.029,06 (i)	0,00
Total	US\$ <u>49.241,49</u>	<u>24.488,32</u>

- (i) Corresponden a préstamos de socios entregados a la Compañía sin respaldo documental alguno por lo que Contabilidad ha decidido incluirlos en este rubro.

18. PASIVOS DIFERIDOS

A diciembre 31 de 2016 presenta un saldo de US\$ 55.070,00 que corresponde a importes por pagos anticipados de clientes, los cuales serán reconocidos como ingreso de actividades ordinarias durante el año 2017, en el cual se entregarán los materiales comprometidos.



19. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de US\$ 32.500,00, de los cuales a diciembre 31 de 2015 US\$ 11.875,00 correspondían a capital pagado y US\$ 20.625,00 constaban como pendientes de cancelación. Durante nuestro examen pudimos constatar que en noviembre 15 de 2016 se efectuó el depósito por el total del rubro pendiente de pago, con lo que el Capital Suscrito se encuentra totalmente pagado.

El capital social se encuentra dividido en 32.500 acciones sociales indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos el 50% del Capital Social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 16.454,89, que representa el 50.63% del Capital Social de la Empresa.

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de US\$ 108.325,00 de Aportes para Futuras Capitalizaciones corresponde a una transferencia de un saldo pendiente de pago a una accionista, el cual fue transferido a Aportes para Futuras Capitalizaciones con el sustento de la Resolución de Junta General, conforme Acta No. 84 de diciembre 2 de 2013.

REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Por efecto de una revalorización de vehículos efectuada durante el año 2016 se desprende un resultado de US\$ 23.850,00. En esta cuenta Contabilidad registra US\$ 2.710,26 por efecto de la depreciación no considerada para el registro de la inversión en Maquinaria en HERRATEQ Cía. Ltda., con lo cual esta cuenta muestra un saldo de US\$ 26.560,26.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A.** le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, disposición legal que fue cumplida por la empresa. Presenta un saldo de US\$ 253,13, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



20. INGRESOS POR VENTAS.

Los Ingresos por Ventas del ejercicio económico 2015, son los siguientes:

	<u>A DIC. 31/2016</u>	<u>A DIC. 31/2015</u>
Ventas tarifa 12%	7.029.096,12	8.662.148,23
Servicios tarifa 12%	25.868,85	7.950,18
Servicios tarifa 0% Exterior	4.055,09	
Descuento en Ventas	-10.092,21	-39.562,24
Otros Ingresos Comerciales	758,00	238,14
Total	US\$ 7.049.685,85	8.630.774,31

21. COSTO DE VENTAS.

Los Costos que se han registrado a diciembre 31 de 2015 y 2016 se informan a continuación:

	<u>A DIC.31/2016</u>	<u>A DIC.31/2015</u>
US\$	5.558.405,18	7.149.048,07

22. GASTOS

En forma comparativa los gastos corresponden a:

	<u>A DIC. 31/2016</u>	<u>A DIC. 31/2015</u>
Gastos de Administracion y Ventas	896.862,63	673.678,43
Gastos de Personal	310.003,84	290.709,58
Gastos Depreciación Activos Fijos	39.898,57	38.844,34
Gastos Financieros	22.133,10	21.497,81
Total	US\$ 1.268.898,14	1.024.730,16

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.