



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ESEMEC
COMPAÑÍA DE SUMINISTROS
ELECTROMECAÑICOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2017
(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 2017
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 2017, 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 2016 de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en marzo 28 de 2017.

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 2017, 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 los 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.



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 2017, de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 25 de 2018

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.31/2017 | A DIC.31/2016 | PASIVO Y PATRIMONIO | NOTAS | A DIC.31/2017 | A DIC.31/2016 |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Activo corriente : | | | | Pasivo corriente : | | | |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3 | 46.231,91 | 98.282,74 | Obligaciones Bancarias | 11 | 864.135,81 | 204.025,87 |
| Ctas.por Cobr. Clientes - Neto | 4 | 1.428.666,13 | 954.778,95 | Cuentas por Pagar | 12 | 1.441.652,97 | 1.303.015,19 |
| Cuentas por Cobrar - Fisco | 5 | 238.964,65 | 112.134,27 | Obligaciones Laborales IESS | 13 | 15.586,13 | 54.913,45 |
| Anticipo a Proveedores | 6 | 691.119,94 | 35.903,92 (i) | Obligaciones Fiscales | 14 | 65.647,75 | 123.565,10 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 120.100,52 | 28.041,14 (i) | Anticipos de Clientes | 15 | 2.014.184,33 | 120.000,00 |
| Inventarios | 8 | 2.133.941,00 | 991.167,09 | Otras Cuentas por Pagar | 16 | 102.263,91 | 33.379,40 (i) |
| Total activo corriente | | 4.659.024,15 | 2.220.308,11 | Total pasivo corriente | | 4.503.470,90 | 1.838.899,01 |
| Activo no corriente : | | | | Pasivo no corriente : | | | |
| Propiedad Planta y Equipo - Neto | 9 | 630.874,12 | 399.248,64 | Provisión Jubilación Patronal | 17 | 10.999,61 | 10.999,61 |
| Inversiones en Asociadas | 10 | 21.350,00 | 21.350,00 | Otras Cuentas por Pagar L/P | | 0,00 | 16.029,06 (i) |
| | | | | Pasivos Diferidos | 18 | 0,00 | 55.070,00 |
| Total activo no corriente | | 652.224,12 | 420.598,64 | Total pasivo no corriente | | 10.999,61 | 82.098,67 |
| TOTAL ACTIVO : | US\$ | 5.311.248,27 | 2.640.906,75 | TOTAL PASIVO | | 4.514.470,51 | 1.920.997,68 |
| | | | | Patrimonio (Según estado adjunto) | 19 | 796.777,76 | 719.909,07 |
| | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO : | US\$ | 5.311.248,27 | 2.640.906,75 |

(i) Reclasificado para efectos de presentación informe 2017

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.31/2017 | ENE.01-DIC.31/2016 |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ingresos por Ventas Netas | 21 | 6.496.973,97 | 7.049.685,85 |
| Total Ingresos | | <u>6.496.973,97</u> | <u>7.049.685,85</u> |
| COSTOS | | | |
| Costos de Ventas | 22 | -5.080.671,45 | -5.558.405,18 |
| UTILIDAD BRUTA | | <u>1.416.302,52</u> | <u>1.491.280,67</u> |
| GASTOS | | | |
| Gastos de Administración y Ventas | 23 | -971.909,70 | -896.862,63 |
| Gastos de Personal | | -338.211,13 | -310.003,84 |
| Gastos Depreciación | | -66.093,11 | -39.898,57 |
| Gastos Financieros | | -54.878,86 | -22.133,10 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | <u>-1.431.092,80</u> | <u>-1.268.898,14</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | | <u>-14.790,28</u> | <u>222.382,53</u> |
| INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| Por venta de Activos Fijos | | 36.478,92 | 0,00 |
| Intereses Ganados | | 12.218,05 | 632,86 |
| Ingreso por reembolso | | 42.708,81 | |
| Otros Gastos | | 0,00 | -1.091,79 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES | | <u>91.405,78</u> | <u>-458,93</u> |
| DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA | | <u>76.615,50</u> | <u>221.923,60</u> |
| 15% Participación Laboral | | 0,00 (i) | -33.288,54 |
| Impuesto a la Renta | | 0,00 (i) | -59.184,45 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | US\$ | <u>76.615,50</u> | <u>129.450,61</u> |

(i) Contabilidad aún no ha registrado la provisión participación laboral e Impuesto a la Renta.

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 2017
(Expresado en US dólares)

| CONCEPTO | CAPITAL SUSCRITO | RESERVA LEGAL | RESERVA CAPITAL | APORTES FUT. CAPITALIZAC. | REVALUACIÓN PROP.PLANTA Y EQ. | RESULT. ACUM. NIIF. 1ra VEZ | RESULT. AÑOS ANTERIORES | RESULTADO EJERCICIO | TOTALES |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|
| SALDOS A DIC.31 DE 2016 | 32.500,00 | 16.454,89 | 6.439,48 | 108.325,00 | 26.560,26 | 253,13 | 399.925,70 | 129.450,61 | 719.909,07 |
| Transferencia | | | | | | | | | |
| Cancelacion Capital No Pagado | | | | | | | 129.450,61 | -129.450,61 | 0,00 |
| Regulación (i) | | | | | | | 253,19 | | 0,00 |
| Deprec. Acum en Inversión Act.Fijos | | | | | | | | | 253,19 |
| Resultado Ejercicio 2017 | | | | | | | | 76.615,50 | 0,00 |
| 15% Participación de Trabajadores | | | | | | | | | 76.615,50 |
| Impuesto a la Renta | | | | | | | | 0,00 (ii) | 0,00 |
| | | | | | | | | 0,00 (ii) | 0,00 |
| SALDOS A DIC.31 DE 2017 | 32.500,00 | 16.454,89 | 6.439,48 | 108.325,00 | 26.560,26 | 253,13 | 529.629,50 | 76.615,50 | 796.777,76 |

(i) Movimientos realizados por Auditoría Externa por deficiencias en el sistema

(ii) Contabilidad aún no ha registrado la provisión participación laboral e Impuesto a la Renta.

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 2017

(Expresado en US dólares)

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | |
| RECIBIDO DE CLIENTES | 7.862.201,13 | 7.395.078,81 |
| PAGADO A PROVEEDORES | -6.824.556,50 | -5.988.399,69 |
| PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES | -385.064,93 | -381.993,79 |
| PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS | -971.909,69 | -896.862,63 |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN EN OTROS GASTOS | 132.856,11 | -46.090,38 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES | -186.473,88 | 81.732,32 |
| | | |
| POR GASTOS FINANCIEROS | -54.878,86 | -22.133,10 |
| POR OBLIGACIONES FISCALES | -184.747,73 | -198.924,17 |
| POR EGRESOS/ INGRESOS VARIOS | 91.405,78 | -458,93 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS | -334.694,69 | -139.783,88 |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| INVERSIONES EN ASOCIADAS | 0,00 | -21.350,00 |
| AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS | -421.231,25 | -234.554,45 |
| DISMINUCION DE ACTIVO FIJO | 43.765,17 | 49.538,33 |
| EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -377.466,08 | -206.366,12 |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| | | |
| AUMENTO / DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS | 660.109,94 | 59.149,48 |
| EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | 660.109,94 | 59.149,48 |
| | | |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | -52.050,83 | -287.000,52 |
| | | |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: | 98.282,74 | 385.283,26 |
| EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: | US\$ 46.231,91 | 98.282,74 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2017

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador, conforme escritura pública otorgada por la Notaría Primera del cantón Quito en noviembre 10 de 1981, 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 suscrita en la Notaría Primera del cantón Quito, 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, por tanto 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 la nota 19 de este documento.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2017 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 | 33,33 |

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.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Fondo Rotativo | 10,00 | 0,00 |
| Caja General | 150,00 | 150,00 |
| Banco Pichincha Cta. 3006215004 | 12.065,01 | 71.704,37 |
| Banco Pacífico Cta. 7248377 | 33.042,36 | 24.422,06 |
| Banco Internacional 0700614803 | 964,54 | 2.006,31 |
| Total | US\$ 46.231,91 | 98.282,74 |



4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Cientes Nacionales | 1.466.139,14 (i) | 1.014.988,37 |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>-37.473,01 (ii)</u> | <u>-60.209,42</u> |
| Total | US\$ <u>1.428.666,13</u> | <u>954.778,95</u> |

(i) Corresponden a Clientes Nacionales por US\$ 1.255.614,91 y Clientes Relacionados por US\$ 210.524,23. Un detalle de Partes Relacionadas es el siguiente:

| Clientes Relacionados | Saldo a Dic.31/2017 |
|-------------------------|------------------------|
| Eisco Cia. Ltda. | 55.725,28 |
| Herrateq Cia. Ltda. | 15.100,11 |
| Rymel S.A. | 22.698,84 |
| Luis Homero Brito Pakin | 117.000,00 |
| TOTAL | US\$ 210.524,23 |

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

| | (US dólares) |
|----------------------------|------------------------|
| Saldo inicial | -60.209,42 |
| Baja Cuentas Incobrables | 22.736,41 |
| Provisión del año | <u>0,00</u> |
| Saldo a Dic.31/2017 | US\$ -37.473,01 |

5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los saldos, es el siguiente:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| Imp. A la Renta por Retenciones en la Fuente | 98.600,27 | 69.563,59 (i) |
| IVA Retenido | 60.365,32 | 1.766,96 |
| ISD Credito Tributario | 55.102,30 | 40.166,18 (i) |
| IVA compras | 24.896,76 | 637,54 (i) |
| Total | US\$ <u>238.964,65</u> | <u>112.134,27</u> |

(i) Reclasificado por efectos de presentación de informe 2017



6. ANTICIPO A PROVEEDORES

Los saldos de esta cuenta pertenecen a lo siguiente:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Anticipo a Proveedores | 446.501,21 (i) | 35.903,92 (ii) |
| CNEL Anticipos | 244.618,73 | 0,00 |
| Total | US\$ <u>691.119,94</u> | <u>35.903,92</u> |

(i) Corresponde principalmente a un anticipo de la empresa ABB S.A. US\$ 199.500,00 que representa el 44,68% de esta cuenta.

(ii) Reclasificado para efectos de presentación de Informe 2017.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A diciembre 31 de 2017 y 2016, Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Interes diferido Bco. Internacional | 65.329,85 | 0,00 |
| Empleados | 35.567,62 | 28.041,14 |
| Mantenimiento Esmeralda y Guayaquil | 12.500,00 | 0,00 |
| Interes diferido Bco. Pichincha | 3.703,05 | 0,00 |
| Cuentas Guayaquil | 3.000,00 | 0,00 |
| Total | US\$ <u>120.100,52</u> | <u>28.041,14</u> |

8. INVENTARIOS

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

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|---------------------------|---------------------------------|--------------------------|
| Inventario Mercaderías | 2.133.694,00 | 969.297,18 |
| Importaciones en Tránsito | 247,00 | 21.869,91 |
| Total | US\$ <u>2.133.941,00</u> | <u>991.167,09</u> |



9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2017, es como sigue:

| Activo fijo | Saldo 31/12/2016 | Adiciones | Ventas/Bajas | Saldo 31/12/2017 |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Edificios | 73.500,00 | 321.521,35 (i) | 0,00 | 395.021,35 |
| Maquinaria y Equipo | 276.370,99 | 42.623,08 | -129.030,19 (ii) | 189.963,88 |
| 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 | 142.988,35 | 57.086,82 | -43.765,17 | 156.310,00 |
| Total costo | 505.862,88 | 421.231,25 | -172.795,36 | 754.298,77 |
| Depreciación Acumulada | -106.614,24 | -66.093,11 | 49.282,70 | -123.424,65 |
| Activo Neto | 399.248,64 | 355.138,14 | -123.512,66 | 630.874,12 |

- (i) En Septiembre 21 de 2017 la Compañía adquiere un galpón por US\$ 315.000,00, más gastos de adquisición por US\$ 6.521,35, que suman US\$ 321.521,35. Se constituye primera hipoteca abierta a favor del Banco Internacional.
- (ii) Corresponde a venta de maquinaria y equipo a su Parte Relacionada Rymel por US\$ 129.030,19.

10. INVERSIONES EN ASOCIADAS

A diciembre 31 de 2017 corresponde al aporte en especie en HERRATEQ Cía. Ltda. mediante una maquinaria valorada en US\$ 21.350,00, monto que representa el 58.74%, del capital social de la mencionada Compañía.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde al saldo del capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por los Banco Pichincha e Internacional a ESEMEC S.A.; a continuación detallamos los créditos integrantes:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Préstamos Banco Pichincha | 433.717,18 (i) | 173.425,95 |
| Préstamos Bco. Internacional | 430.418,63 (ii) | 30.599,92 |
| Total | US\$ <u>864.135,81</u> | <u>204.025,87</u> |



(i) Un detalle de la Obligación con Banco Pichincha es como sigue:

| Nº Operación | Fecha de Emisión | Fecha de Vcmto | Cuota + Interes | Saldo a Dic. 31 / 2016 | Adiciones | Pagos | Saldo a Dic. 31 / 2017 |
|-------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| 2511035-01 | 26/11/2016 | 26/03/2017 | 126.320,67 | 94.740,50 | 0,00 | 94.740,50 | 0,00 |
| 2593530-00 | 12/12/2016 | 12/07/2017 | 78.685,45 | 78.685,45 | 0,00 | 78.685,45 | 0,00 |
| 2629312-00 | 03/02/2017 | 03/06/2017 | 102.983,33 | 0,00 | 102.983,33 | 102.983,33 | 0,00 |
| 2654047-00 | 28/03/2017 | 26/07/2017 | 87.535,83 | 0,00 | 87.535,83 | 87.535,83 | 0,00 |
| 2700492-00 | 08/06/2017 | 06/10/2017 | 102.983,33 | 0,00 | 102.983,33 | 102.983,33 | 0,00 |
| 2740899-00 | 15/08/2017 | 13/12/2017 | 87.535,83 | 0,00 | 87.535,83 | 87.535,83 | 0,00 |
| 2700492-00 | 13/10/2017 | 10/02/2018 | 67.434,27 | 0,00 | 67.434,27 | 0,00 | 67.434,27 |
| Aval Bancoldex | 24/10/2017 | 21/02/2018 | 93.098,07 | 0,00 | 93.098,07 | 0,00 | 93.098,07 |
| 2783798-00 | 25/10/2017 | 24/10/2020 | 45.762,80 | 0,00 | 45.762,80 | 2.542,12 | 43.220,68 |
| 2034151-00 | 24/10/2017 | 21/02/2018 | 80.859,57 | 0,00 | 80.859,57 | 0,00 | 80.859,57 |
| 2795036-00 | 08/11/2017 | 08/03/2018 | 61.568,73 | 0,00 | 61.568,73 | 0,00 | 61.568,73 |
| 2824084-00 | 13/12/2017 | 12/04/2018 | 87.535,83 | 0,00 | 87.535,83 | 0,00 | 87.535,86 |
| TOTAL US\$ | | | 1.022.303,71 | 173.425,95 | 817.297,59 | 557.006,39 | 433.717,18 |

(ii) Un detalle de la Obligación con Banco Internacional es como sigue:

| Nº Operación | Fecha de Emisión | Fecha de Vcmto | Cuota + Interes | Saldo a Dic. 31 / 2016 | Pagos | Adiciones | Saldo a Dic. 31 / 2017 |
|--------------|------------------|----------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| No. 452267 | 19/07/2016 | 19/07/2017 | 52.456,97 | 30.599,92 | 30.599,87 | 0,00 | 0,00 |
| No. 475083 | 28/03/2017 | 28/03/2018 | 137.410,45 | 0,00 | 103.057,83 | 137.410,45 | 34.352,62 |
| No. 486544 | 29/08/2017 | 29/08/2018 | 36.719,89 | 0,00 | 12.239,96 | 36.719,89 | 24.479,93 |
| No. 489366 | 04/10/2017 | 03/10/2022 | 354.553,16 | 0,00 | 11.818,42 | 354.553,16 | 342.734,74 |
| No. 70302154 | 16/10/2017 | 13/02/2018 | 34.621,80 | 0,00 | 5.770,26 | 34.621,60 | 28.851,34 |
| | | | 615.762,07 | 30.599,92 | 163.486,34 | 663.305,10 | 430.418,63 |

12. CUENTAS POR PAGAR.

Cuentas por Pagar está conformado por:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Proveedores Locales | 630.755,01 (i) | 815.102,18 |
| Proveedores del Exterior | 810.897,96 | 487.913,01 |
| Total | US\$ 1.441.652,97 | 1.303.015,19 |

(i) El total de proveedores locales incluye proveedores relacionados por US\$ 30.430,81. Un detalle de Partes Relacionadas es como sigue:

| Proveedores Relacionados | Saldo a Dic.31/2017 |
|---------------------------|-----------------------|
| Brito Pakin Katy Mercedes | 399,19 |
| Herratq Cia. Ltda. | 29.319,92 |
| Rymel s.a. | 711,70 |
| Total | US\$ 30.430,81 |



13. OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31, está conformado por los siguientes conceptos:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Obligaciones con el Personal: | | |
| 15% Participación Trabajadores | 0,00 | 33.288,54 |
| Décimo Tercer Sueldo | 1.198,01 | 1.165,15 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 2.968,75 | 2.726,77 |
| Vacaciones | 4.309,99 | 6.304,48 |
| Comisiones por Liquidar | 0,00 | 4.000,00 |
| | <u>8.476,75</u> | <u>47.484,94</u> |
| Obligaciones IESS: | | |
| Aportes IESS | 3.758,36 | 3.684,72 |
| Préstamos IESS | 2.923,07 | 3.464,57 |
| Fondos Reserva | 427,95 | 279,22 |
| | <u>7.109,38</u> | <u>7.428,51</u> |
| Total | US\$ <u>15.586,13</u> | <u>54.913,45</u> |

14. OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Ret. Fte. - Imp. Renta e IVA | 3.834,77 | 10.455,23 |
| IVA 12% Ventas | 0,01 | 25.200,18 |
| Impuesto Salida Divisas | 61.812,97 | 28.725,24 |
| Imp. Renta de la Compañía | 0,00 | 59.184,45 |
| Total | US\$ <u>65.647,75</u> | <u>123.565,10</u> |

15. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Corresponde a anticipos entregados por clientes a la Compañía, conforme se indica a continuación:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|----------------------|-----------------------|----------------------|
| Anticipo de Clientes | US\$ 2.014.184,33 (i) | 120.000,00 |

(i) Corresponde principalmente a un anticipo de la empresa CNEL.EP por US\$1.796.554,08 que representa el 89,20% de esta cuenta.



16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/P.

A diciembre 31 de 2017 y 2016, Otras Cuentas por Pagar presenta saldos, conforme se detalla a continuación:

| | <u>A DIC.31/2017</u> | <u>A DIC.31/2016</u> |
|----------------------------|------------------------|----------------------|
| Tarjeta Diners Corporativa | 56.000,29 | 33.212,43 (i) |
| Otras cuentas por Pagar | 38.547,35 | 92,64 |
| Mastercard Bco Pichincha | 7.636,68 | 0,00 |
| Obligaciones Internas | 77,59 | 74,33 |
| Bco. Pacifico | 2,00 | 0,00 |
| Total | US\$ 102.263,91 | 33.379,40 (i) |

(i) Reclasificado para efectos de presentación de Informe 2017.

17. PROVISIÓN JUBILACION PATRONAL

A diciembre 31 de 2017 y 2016 la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio mantiene un saldo de US\$10.999,61. Esta provisión no se encuentra respaldada por un estudio actuarial.

18. PASIVOS DIFERIDOS

A diciembre 31 de 2016 presenta un saldo de US\$ 55.070,00 que corresponde a importes por pagos anticipados a clientes, los cuales fueron reconocidos como ingreso de actividades ordinarias en el año 2017; por tal razón, a diciembre 31 de 2017 presenta un saldo cero.

19. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2017 el capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de US\$ 32.500,00, dividido en treinta y dos mil quinientas acciones ordinarias e 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 de los ejercicios económicos 2017 y 2016, son los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Ventas de Bienes | 6.492.329,05 | 7.029.096,12 |
| Venta de Servicios | 74.898,13 | 25.868,85 |
| Ventas de Servicios Exterior | 2.182,90 | 4.055,09 |
| Descuento en Ventas | -72.436,11 | -10.092,21 |
| Otros Ingresos Comerciales | 0,00 | 758,00 |
| Total | US\$ <u>6.496.973,97</u> | <u>7.049.685,85</u> |

21. COSTO DE VENTAS.

Los costos de ventas de enero 01 a diciembre 31 de 2017 y 2016 ascienden a US\$ 5.080.671,45 y US\$ 5.558.405,18 respectivamente.



22. GASTOS

En forma comparativa los gastos de los ejercicios económicos 2017 y 2016 corresponden a:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Gastos de Administracion y Ventas | 971.909,70 | 896.862,63 |
| Gastos de Personal | 338.211,13 | 310.003,84 |
| Gastos Depreciación Activos Fijos | 66.093,11 | 39.898,57 |
| Gastos Financieros | <u>54.878,86</u> | <u>22.133,10</u> |
| Total | US\$ <u>1.431.092,80</u> | <u>1.268.898,14</u> |

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.