



Leading Edge

Audit & Consulting
Ecuador

DIELECSA

DIELECSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FIRMA MIEMBRO DE



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

DIELECSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DIELECSA

DIELECSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultado integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
DIELECSA S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DIELECSA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

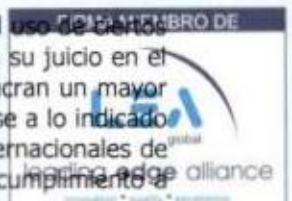
En nuestra opinión, debido a la importancia de los asuntos descritos en el párrafo 2 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por el ejercicio 2016, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, la situación financiera de **DIELECSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuenta otros pasivos no corrientes por US\$. 577,635 (nota 13).
3. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis:

4. Los estados financieros separados de **DIELECSA S.A.** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el importe de las inversiones en sus subsidiarias medidas bajo el método de participación patrimonial y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de **DIELECSA S.A.** y Subsidiarias, que se presentan por separado.
5. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de datos estimados contables críticos; además de que la Administración de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucren un mayor grado de complejidad los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en cumplimiento a



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

DIELECSA S.A.:

Página No. 2

Énfasis: (Continuación)

disposiciones legales establecidas por la Superintendencia de Compañías; sin embargo, la Compañía no ha efectuado diagnósticos financieros que le permitan evaluar, identificar y cuantificar los efectos en sus estados financieros. En consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

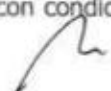
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo. La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que
- 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

DIELECSA S.A.:

Página No. 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

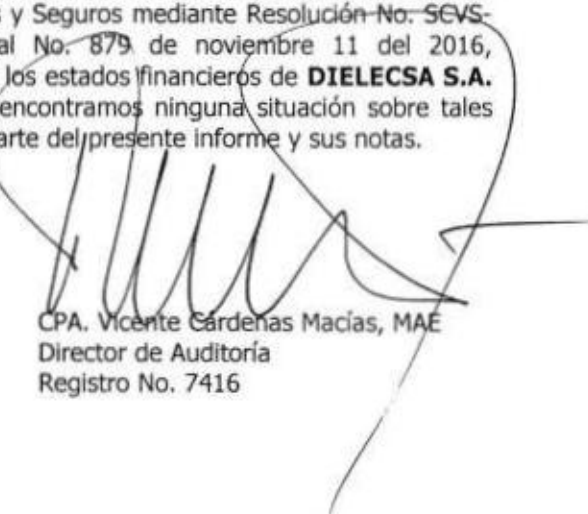
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **DIELECSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **DIELECSA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Mayo 27 del 2017
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cardenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

DIELECSA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	418,376	26,528
4	Activos financieros, neto	1,475,863	689,378
5	Existencias	423,431	839,546
6	Activos por impuestos corrientes	249,881	257,045
7	Servicios y otros pagos anticipados	13,818	66,120
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,581,369	1,878,617
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	106,511	120,675
9	Propiedades de inversión, neto	89,063	92,813
	Otros Activos no corrientes	320	0
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	195,894	213,488
	TOTAL ACTIVOS	2,777,263	2,092,105
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	1,747,049	1,150,474
11	Pasivo por impuestos corrientes	76,791	48,377
12	Otras obligaciones corrientes	26,296	18,503
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,850,136	1,217,354
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Otras obligaciones no corrientes	577,657	577,635
2	Jubilación patronal y desahucio	486	0
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	578,143	577,635
	TOTAL PASIVOS	2,428,279	1,794,989
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	800	800
2	Reserva legal	1,717	1,717
	Utilidades acumuladas	346,467	294,599
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	348,984	297,116
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,777,263	2,092,105

Ver notas a los estados financieros



DIELECSA S.A.
Silvia Arila Jiménez
 FIRMA AUTORIZADA

DIELECSA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas		2016	2015
15	VENTAS, NETAS	2,153,289	2,200,294
15	(-) COSTO DE VENTAS	(1,746,778)	(1,770,324)
	UTILIDAD BRUTA	<u>406,511</u>	<u>429,970</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
16	(-) Gastos de administración	(246,018)	(312,830)
	TOTAL	(246,018)	(312,830)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>160,493</u>	<u>117,140</u>
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(+) Otros ingresos	11,189	13,177
	(-) Gastos financieros y otros	(52,654)	(83,574)
	TOTAL	(41,465)	(70,397)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	119,028	46,743
17	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(17,854)	(7,011)
17	MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA	(49,306)	(27,066)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>51,868</u>	<u>12,666</u>
18	UTILIDAD BASICA POR ACCION	<u>64.84</u>	<u>15.83</u>

Ver notas a los estados financieros



DIELECSA S.A.
Firma Autorizada

DIELECSA S.A.
Silvia Arila Jiménez
FIRMA AUTORIZADA

DIELECSA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1,717	281,933	284,450
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,666</u>	<u>12,666</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	1,717	294,599	297,116
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>51,868</u>	<u>51,868</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>1,717</u>	<u>346,467</u>	<u>348,984</u>

Ver notas a los estados financieros


DIELECSA S.A.
CONSTITUIDA EN EL AÑO 1964

 Firma Autorizada

DIELECSA S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

DIELECSA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,164,479	1,316,489
Efectivo pagado a proveedores	(1,718,995)	(1,651,160)
Otros gastos, neto	(52,654)	(70,397)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>392,830</u>	<u>(405,068)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de activos fijos	(982)	(91,276)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(982)</u>	<u>(91,276)</u>
Aumento (Disminución) del efectivo en caja y bancos	391,848	(496,344)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>26,528</u>	<u>522,872</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>418,376</u>	<u>26,528</u>
Ver notas a los estados financieros		



DIELECSA S.A.
Firma Autorizada

DIELECSA S.A.
Silvio Arila Jiménez
FIRMA AUTORIZADA

DIELECSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	51,868	12,666
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Impuesto a la renta de la Compañía	49,306	27,066
Participación de trabajadores en las utilidades	17,854	7,011
Depreciación de activos fijos	15,146	8,545
Depreciación de propiedades de inversión	3,750	3,750
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(782,735)	78,174
Existencias	416,115	(348,529)
Activos por impuestos corrientes	7,164	(111,731)
Servicios y otros pagos anticipados	52,302	398,629
Otros activos no corrientes	(320)	266,825
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	525,666	(660,771)
Pasivo por impuestos corrientes	28,921	19,298
Otras obligaciones corrientes	7,793	4,738
Otros pasivos no corrientes	<u>0</u>	<u>(110,739)</u>
Total ajustes	<u>340,962</u>	<u>(417,734)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>392,830</u>	<u>(405,068)</u>

Ver notas a los estados financieros


DIELECSA S.A.
 Fianza Autorizada

DIELECSA S.A.
Silvia Arila Limón
 FIRMA AUTORIZADA

DIELECSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

DIELECSA S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 13 del 2010 e inscrito en el Registro Mercantil en enero 10 del 2011. Su actividad principal es realizar toda clase de construcciones y montajes relativos a la Ingeniería civil y electromecánica. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0992701706001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 30 del 2017. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 24 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), 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 Administración de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos 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.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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 activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del servicio.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, 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 Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a 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 Administración 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 Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando la operación requiere de financiamiento adicional, los accionistas han estado siempre dispuestos a brindar su apoyo financiero.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera.

Existencias.- Están constituidas principalmente por proyectos eléctricos en curso, los cuales son transferidos al costo de ventas en relación al porcentaje o avances de obras, previa aprobación de la fiscalización de obra por parte del contratante.

Activo y pasivo 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.

Activos fijos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento de las propiedades, maquinaria y equipos, son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, maquinaria y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, maquinaria y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinaria y herramientas	10%
Equipo de oficina	10%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos	Tasas
Vehículo	20%
Equipos de computación	33.33%

Propiedad de inversión, neto.- Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Las propiedades de inversión representan bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas y no para ser utilizados en el transcurso normal del negocio. Su depreciación es registrada a razón del 5% anual mediante la aplicación del método de línea recta.

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

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Con este propósito la Compañía estableció a registrar reserva matemática anual basada en estudios actuariales realizados en el año 2016, por una firma de actuarios profesionales Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016 por jubilación patronal es por US\$. 315 y desahucio por US\$. 171.

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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrado más del 100% de reserva en comparación con el capital social de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos y costos por servicios.- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios en función del avance de contratos de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

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.

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 de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran 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.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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 requiere que la Administración 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 Administración 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, representan principalmente saldo en cuenta corriente del Banco del Pacífico S.A. por US\$. 342,476 (US\$. 289 en el año 2015) y del Banco Pichincha S.A. por US\$. 75,900 (US\$. 26,278 en el año 2015), el mismo que esta disponible a la vista y sobre el cual no existe restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Clientes	1,429,259	631,899
Compañías relacionadas:		
Sistemas Electricos S.A. Siselec	51,197	3,292
Proelec S.A.	36,960	0
Paneles eléctricos S.A., PENELC	32,680	0
Inproel S.A.	32,475	0
Postecon S.A.	11,878	0
Dermigon, Derivados de Hormigon S.A.	2,410	40,000
Lumintec S.A.	0	20,000
Subtotal	1,596,859	695,191
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(120,996)	(5,813)
Total	<u>1,475,863</u>	<u>689,378</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a saldos pendientes de cobro por concepto de servicios de construcciones a clientes, sobre los cuales no generan intereses y las mismas vencen a la fecha de terminación del contrato.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (continuación)**

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente préstamos, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Proyectos eléctricos en curso	226,443	403,841
Materiales e insumos	196,988	434,322
Inventarios en tránsito	0	1,383
Total	<u>423,431</u>	<u>839,546</u>

Proyectos eléctricos en curso.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a desembolsos efectuados para la ejecución de la obras.

Materiales e insumos.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente a materiales y suministros eléctricos para las obras en curso que están compuestos principalmente por transformadores, generadores eléctricos, los cuales están destinados para la ejecución de los proyectos eléctricos o disponibles para la venta a consumidores particulares.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	183,057	189,863
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	40,116	3,824
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>26,708</u>	<u>63,358</u>
Total	<u>249,881</u>	<u>257,045</u>

Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas. La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA.

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan anticipos entregados a proveedores por concepto de trabajos eléctricos y adquisición de materiales que son necesarios para los proyectos en curso, las mismas que serán liquidas unas que se vayan facturando.

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vehículos	62,830	62,830
Maquinaria y herramientas	57,024	56,042
Equipo de computación	5,412	5,412
Equipo de oficina	<u>5,037</u>	<u>5,037</u>
Subtotal	130,303	129,321
Menos: Depreciación acumulada	(<u>23,792</u>)	(<u>8,646</u>)
Total	<u>106,511</u>	<u>120,675</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de activos fijos, neto fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	120,675	37,944
Más: Adiciones	982	91,276
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>15,146</u>)	(<u>8,545</u>)
Saldo final, neto	<u>106,511</u>	<u>120,675</u>

Adiciones.- En el año 2016, representan adquisición de maquinaria. En tanto, que el año 2015, las adquisiciones fueron por vehículos y equipos.

9. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Edificaciones	100,000	100,000
Menos: Depreciación acumulada	(<u>10,937</u>)	(<u>7,187</u>)
Total	<u>89,063</u>	<u>92,813</u>

Edificaciones.- Corresponde a compra de una oficina, estacionamiento y bodega, los cuales fueron adquiridos mediante Escritura Pública de compra y venta realizada en marzo 11 del 2015.

En los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad de inversión, neto fue el siguiente:

9. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	92,813	96,563
Menos: Cargo anual de depreciación	(3,750)	(3,750)
Saldo final, neto	<u>89,063</u>	<u>92,813</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	1,141,029	601,040
Compañías relacionadas:		
Inproel S.A.	295,818	81,781
Ecuacable S.A.	49,990	131,809
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	18,150	59,616
Compañía Anónima Moretran	0	88,990
Construcciones y proyectos electromecánicos S.A. CONPRELEC	0	64,900
Enerluz S.A.	0	11,191
Otras compañías relacionadas	139	27,506
Proveedores	<u>241,923</u>	<u>83,641</u>
Total	<u>1,747,049</u>	<u>1,150,474</u>

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente anticipos por construcciones eléctricas, las cuales son liquidadas al momento de su facturación.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidas por compra de suministros y materiales para las construcciones electromecánicas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan provisiones de facturas de adquisiciones de suministros y materiales, las mismas que no generan intereses y vencen en 30 y 60 días plazo.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta de la Compañía (nota 17)	49,306	27,066
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	25,923	17,484
Retención en la fuente del impuesto a la renta e IVA	<u>1,562</u>	<u>3,827</u>
Total	<u>76,791</u>	<u>48,377</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores (nota 17)	17,854	7,011
Vacaciones	7,804	6,130
Décimo cuarto sueldo	333	0
Fondo de Reserva	<u>32</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>26,023</u>	<u>13,141</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>		
Aportes al IESS	273	5,262
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>0</u>	<u>100</u>
Subtotal	<u>273</u>	<u>5,362</u>
Total	<u>26,296</u>	<u>18,503</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía empezó a registrar empleados a partir del mes de agosto, por lo que todas sus provisiones de beneficios fueron registradas al gasto.

13. OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la cuenta de otros pasivos no corrientes por US\$. 577,657, de acuerdo a la Administración de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 800 acciones ordinarias a US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 50% es de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC, y el 50% es de propiedad de Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC de nacionalidad ecuatoriana, respectivamente.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 del 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, reformada en febrero 15 del 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren 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. La información del ejercicio fiscal 2016, fue presentada en febrero 23 del 2017, en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016 fue presentado en abril 21 del 2016.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2016 y 2015, las ventas y costos de ventas fueron los siguientes:

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>
	 (Dólares)			
Proyectos eléctricos	1,464,842	1,248,508	1,607,437	1,277,717
Materiales, suministros electrónicos y otros	<u>688,447</u>	<u>498,198</u>	<u>592,857</u>	<u>492,607</u>
Total	<u>2,153,289</u>	<u>1,746,778</u>	<u>2,200,294</u>	<u>1,770,324</u>

Proyectos eléctricos.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente facturaciones efectuadas a Empresa Gubernamentales y Privados por obras eléctricas y civiles.

Materiales, suministros electrónicos y otros.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan ventas de suministros y materiales para las construcciones electromecánicas y servicios de mantenimiento en proyectos.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los años 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	172,061	191,789
Depreciación y amortización	18,896	12,296
Honorarios y gastos legales	16,045	7,552
Mantenimiento y reparaciones	14,236	21,047
Impuestos y contribuciones	7,312	12,796
Otros	<u>17,468</u>	<u>67,350</u>
Total	<u>246,018</u>	<u>312,830</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	119,028	46,743
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	(17,854)	(7,011)
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles	<u>122,944</u>	<u>83,296</u>
Base de cálculo	<u>224,118</u>	<u>123,028</u>
Tasa aplicable del 22%	<u>49,306</u>	<u>27,066</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para los años 2016 y 2015	18,203	10,399
22% de impuesto a la renta	<u>49,306</u>	<u>27,066</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)	<u>49,306</u>	<u>27,066</u>

A la fecha de emisión de este informe (mayo 25 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

18. UTILIDAD BASICA POR ACCION

Utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

19. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene vigente varios contratos con Empresas estatales y privadas, que consisten principalmente en obras civiles, eléctricas, de reforzamiento del sistema nacional de distribución eléctrica y montajes eléctricos, entre otros. Estos contratos son facturados por avance de obra y según las cláusulas contractuales.

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 25 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
