

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A. (La Compañía), fue constituida el 16 de junio de 1974 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto social es la fabricación de tanques, depósitos o de recipientes, instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria industrial, camiones y plataformas. El domicilio donde opera es Km. 16.5 Vía Damián de la Ciudad de Guayaquil.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola entidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. Declaración de cumplimiento de las NIIF para la PYMES

La información contenida en los estados financieros adjuntos y notas, es responsabilidad de la Administración de INEM C.A., la misma que declara que tales estados financieros han sido preparados y cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) versión 2015, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales son aplicables en el Ecuador a partir del 2012, principalmente para entidades que no tengan obligación pública de rendir cuentas y que cumplan las siguientes condiciones, tomando en consideración los estados financieros del periodo anterior:

- a) Monto de activos inferiores a USD 4'000.000
- b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta USD 5'000.000 y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (considerando el promedio anual ponderado)

Las PYMES que no cumplan con una de las tres condiciones antes indicadas, aplicaran las NIIF completas.

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables

3.1. Periodo contable y fecha de cierre de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos, cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017, como se detalla a continuación:

- Estado de situación financiera: Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.
- Estado de resultados integral: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.
- Estado de cambios en el patrimonio: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.
- Estado de flujos de efectivo: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.2. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles y maquinarias que están registrados al valor del avalúo comercial y, por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas a base de métodos actuariales. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones en su plazo normal.

En mayo 31 del 2018, venció contrato con un cliente por servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de armadura, cuyas ventas en el 2018 representaron aproximadamente el 62% de los ingresos totales de la Compañía (81% en el 2017). No obstante del vencimiento del contrato, la Compañía ha continuado prestando sus servicios con normalidad a dicho cliente.

La Administración de la Compañía mantiene un plan comercial y de marketing con el objeto de incorporar nuevos clientes para sostener e incrementar sus ingresos, así como de otro para reducir y optimizar costos y gastos que está aplicándose desde el 2018.

3.3. Estimaciones y juicios contables

En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos (3.11 y 3.12)
- b) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados - jubilación patronal (3.14)
- c) Vida útil de propiedades y equipos (3.9)
- d) Deterioro del valor de los activos financieros y no financieros (3.5 y 3.10)
- e) Supuestos para estimar valores razonables de activos y pasivos financieros (3.7)

3.4. Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que incurra en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.6 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales y otras.

Obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.7 Valor razonable de activos y pasivos financiero

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,
- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Efectivo y bancos, cuentas por cobrar y pagar comerciales.- La Compañía en cumplimiento de las NIIF no revela la información de valor razonable de estas cuentas a corto plazo porque los importes en libros se aproximan al valor razonable.
- Obligaciones bancarias, con interés y tasas fijas.- Su valor razonable se determina comparando la tasa de interés en el momento de su reconocimiento con la tasa de interés del mercado actual para obligaciones de similares características. Las tasas pactadas fueron similares a la de mercado.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.8. Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP).

El costo de las órdenes terminadas corresponde a los costos de materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación y, el costo de las órdenes en proceso de la misma manera pero, en la proporción correspondiente.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

3.9. Propiedades, maquinarias y equipos

Están registrados al costo de adquisición, excepto para los bienes inmuebles y maquinarias que están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las revalorizaciones se llevan a cabo con razonable regularidad (promedio cada cinco años), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los revalúos sean reconocidos en patrimonio como reserva por valuación (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como reserva por valuación de activos.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por perito valorador, el mismo que, estableció para cada ítem de activo la vida útil correspondiente.

Activos	Vida útil en años (hasta)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

La depreciación de las propiedades maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. Es reconocida con cargo a resultados.

3.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.

Ingresos por la prestación de servicios. Los ingresos por actividades ordinarias correspondientes a la prestación del servicio se reconocen cuando puede determinarse con fiabilidad y se determine su grado de terminación.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

3.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

3.13. Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuesto corriente: Es calculado mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% para el 2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% (12% para el 2017) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

De acuerdo con las últimas reformas, a partir del 2019, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las rescisiones en la fuente del ejercicio fiscal anterior; adicionalmente cuando este anticipo supere el impuesto causado o no lo haya podrá solicitarse la devolución del excedente o, utilizarse como crédito tributario máximo en tres años, a partir de la presentación de la correspondiente declaración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta el 25% de la utilidad gravable (nota 12). Al 31 de diciembre del 2017, fue el denominado como "anticipo mínimo" puesto que este valor fue mayor al impuesto del 22% calculado sobre la utilidad gravable.

Impuesto diferido: Se reconoce sobre la diferencia temporal determinada entre el valor en libros de los activos y pasivos incluido en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizada para determinar la utilidad gravable.

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidad gravable futura contra la que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias impositivas.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, es permitido el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en el artículo enumerado o continuación del art. 28, numerales 1 al 9 del Reglamento a la LORTI.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido por efectos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, la cual de acuerdo con disposiciones tributarias constituye un gasto no deducible (diferencia temporal) que tributa la tarifa del 25%. Dicho impuesto será recuperado cuando a su retiro se cancelen estos beneficios o reversen tales provisiones.

3.14. Beneficios a los empleados, jubilación patronal

La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de commutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan. El costo de los servicios pasados se reconocerá inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido adquiridos, y otro tipo de beneficios se amortizan de forma lineal entre el periodo que resta hasta la consolidación definitiva del derecho a recibir los beneficios en forma irrevocable.

Los aumentos de provisión por el personal actual (costo laboral y financiero) se registra contra resultados. Las disminuciones por la reducción de personal o liquidación anticipada y, las pérdidas y ganancias actuariales netas, por cambios en los supuestos financieros y por ajustes y experiencia se contabilizan contra patrimonio como "Otro Resultado Integral".

3.15. Provisiones para obligaciones probables

La Compañía solamente reconoce provisión para obligaciones probables cuando se cumplan las tres condiciones siguientes:

- a) Constituya una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

3 Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

- b) Sea probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
c) Que el importe sea estimado en forma fiable.

Cuando una de las tres condiciones no se cumpla, la Compañía revela el evento en notas a los estados financieros como un pasivo contingente.

3.16. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, INEM C.A. provisionó al cierre del año 2018 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades. En el 2017, la Compañía registró pérdida operacional.

4. Efectivo y bancos

	2018	2017
Caja	1.138	889
Saldo en bancos	130.342	173.815
Total	131.480	174.704

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

	2018	2017
Clientes locales no relacionados	419.627	363.265
(-) Provisión por deterioro	(21.213)	(21.213)
Subtotal, clientes	398.414	342.052
Accionistas	0	18.750
Empleados y otros	1.169	5.723
Total	399.583	366.525

Corriente	399.583	347.775
No corriente	0	18.750

La Compañía tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 1 y 30 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan intereses.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Cartera total	Cartera por vencer	Cartera vencida			
			01 a 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	Más de 90 días
2018	419.627	296.701	8.771	19.444	10.889	83.822
2017	363.265	333.555	9.306	1.329	19.068	7

La Compañía registra provisión para cuentas incobrables, para aquellos clientes morosos de difícil e incierta recuperación. Durante el año 2018, no se efectuaron provisiones para créditos incobrables por cuanto la provisión constituida fue suficiente para cubrir posibles pérdidas.

6. Inventarios

	2018	2017
Materiales y repuestos	215.094	250.111
Órdenes en proceso	182.157	70.821
Órdenes terminadas	102.646	90.338
Importaciones en tránsito	13.608	0
Subtotal	512.305	411.270
Provisión por deterioro	(27.064)	(12.387)
Total	485.241	398.883

- El costo de inventarios de materiales reconocidos en resultados durante el año 2018 fue de USD 739.509 (USD 683.034 en el 2017), oca 15.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

7. Propiedades, maquinarias y equipos

Durante el año 2018, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Terras y Edificios	Maquinarias e instalaciones	Muebles y Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo revalorizado					
Saldo al 31 de diciembre, 2017,	708.466	208.348	50.236	63.271	1'120.713
Adiciones	0	392	4.579	0	5.171
Bajas	0	(886)	(41)	0	(737)
Reclasificaciones	0	0	(8.792)	0	(8.100)
Saldo al 31 de diciembre 2018	708.466	208.634	46.674	63.271	1'117.047
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(27.547)	(75.248)	(23.295)	(32.243)	(158.333)
Adiciones	(13.773)	(22.856)	(4.574)	(5.687)	(46.260)
Bajas	0	290	11	0	301
Reclasificaciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2018	(41.320)	(97.814)	(27.878)	(37.300)	(204.292)
NETO A DICIEMBRE 31, 2018	667.146	200.822	18.816	25.971	912.755

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Propiedades, maquinarias y equipos (continuación)

Terreno y edificio (costo revalorizado), incluyen USD 159.156 y USD 230.790, respectivamente de revalorizaciones de activo provenientes de ajustes efectuados al 31 de diciembre del 2015, en base a informe técnico del perito valuador calificado, Ing. Antonio Beltrán Velásquez de fecha junio 5 del 2014.

Durante el año 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de maquinarias y equipos ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor de los bienes no excede al valor recuperable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las propiedades, planta y equipos de INEM C.A., están libre de gravámenes.

8. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a préstamo sobre firma para capital de trabajo concedido por el Banco Chayaguil S.A., a un año plazo con vencimiento en agosto 15 del 2019 y tasa de interés anual del 9,76%. En el 2017 a saldo de préstamo con el mismo banco, a cuatro años plazo, con vencimiento en octubre 21 del 2018 y tasa de interés anual del 11,23%. Esta obligación está garantizada con pagaré suscrito por los accionistas de la Compañía.

9. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2018	2017
Proveedores locales	179.820	140.947
Dividendos por pagar	60.286	114.716
IESS por pagar	11.564	10.450
Otras	8.739	5.687
Total	260.409	271.800

Proveedores locales, no divergen intereses.

10. Pasivo por impuestos corrientes

	2018	2017
Retenciones por impuestos	6.058	3.840
Impuesto al Valor Agregado, IVA	21.085	32.513
Total	27.143	36.353

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2018, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante el 2018, fue como sigue:

	Beneficios sociales	Participación Trabajadores	Abolición patronal	Desahucio	Total
Saldo final, diciembre 31 del 2017	48.280	0	272.576	55.905	376.761
Provisiones	230.187	8.927	34.413	10.439	283.966
Pérdida/ganancia actuarial	0	0	16.932	(2.746)	14.186
Pagos	(231.572)	0	(16.942)	(8.128)	(256.642)
Ajustes/reclasificaciones	0	0	1.377	259	1.636
Saldo final, diciembre 31 del 2018	46.895	8.927	308.356	55.729	419.907
Corriente					55.822
No corriente					364.085

Beneficios sociales, incluye décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva y aportes patronales.

La Compañía, basada en lo dispuesto en el Código de Trabajo, mantiene para sus trabajadores provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cía. Ltda. con cortes al 31 de diciembre del 2018 y 30 de noviembre 2017, respectivamente.

Las ganancias y pérdidas actuariales, corresponden a ajustes por cambios en los supuestos financieros y por reversión de provisiones acumuladas de años anteriores del personal retirado en el 2018 que, de acuerdo con la Sección 28 de las NIIF para las PYMES deben registrarse en patrimonio como "Otro Resultado Integral".

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2018 y 2017 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y Desahucio
Tasa de descuento (capitalización actuarial)	7,72% (8,26% en 2017)
Tasa de incrementos salariales, largo plazo	1,5% (1,5% en 2017)
Tasa de rotación promedio	17,30%(16,57% en 2017)
Tablas de mortalidad e invalidez	T.M. IESS - 2002

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depreciación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

		2018	2017
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta	(A)	59.311	(30.200)
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(8.927)	0
Subtotal		50.384	(30.200)
(+) Gastos no deducibles		76.943	56.428
Base imponible para impuesto a la renta		127.327	26.228
Impuesto a la renta (25% y 22%)	(C)	(31.882)	(5.770)
Participación determinada, neto de rebaja (USD 27.682-40%, para 2017) (D)	(D)	(19.946)	(16.610)
• Impuesto a la renta - corriente (mayor entre C y D)		(31.882)	(16.610)
• Impuesto a la renta - diferido		10.525	0
(-) Provisión para impuesto a la renta	(E)	(21.356)	(16.610)
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio (A - B - E)		24.228	(48.810)

La Administración manifiesta que desde el inicio de sus operaciones hasta la fecha de este informe no han existido revisiones fiscales por parte del Servicio de Rentas Internas.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Mediante Resolución NAC-DOERCOC10-00139 de abril 26 del 2010, el servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, INEM C.A., mantiene proceso la preparación de dicha información.

13. Capital suscrito y reservas

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito está conformado por 50.000 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad.

En noviembre 26 del 2018, fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil aumento de capital en numerario por USD 25.000 y reforma a los Estatutos, con lo cual el nuevo capital suscrito quedó conformado como sigue:

Accionistas	No acciones	Participación	Valor nominal
Sra. Rosa Hernández	25.000	50%	25.000
Sra. Martha Cabezas Bonilla	15.000	30%	15.000
Sr. Carlos Cabezas Suárez	10.000	20%	10.000
Total	50.000	100%	50.000

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Capital suscrito y reservas (continuación)

a) Reserva legal.

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado 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 aumentos de capital.

b) Reserva por valuación.

Registra los incrementos en el valor razonable de las maquinarias y equipos, y las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta puede ser transferido a "ganancias acumuladas", a medida que el activo sea utilizado por la entidad, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's

Representa principalmente los efectos netos de haber ajustado el estado de situación financiera y de resultado integral en el año de transición a las NIIF's (2011). De acuerdo disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

d) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de esta cuenta se descompone como:

Periodos:	Valor
Ganancia, periodo 2015	423.404
Saldo de ganancia, periodo 2016	150.716
Pérdida, periodo 2017	(46.810)
Ganancia, periodo 2018, excluye reserva legal	29.228
Subtotal, resultados	556.538
Ajustes patrimoniales:	
Adopción de las NIIF por primera vez	90.719
Ajustes a la depreciación de inmuebles, años anteriores	34.234
Transferencias anuales de la depreciación por revalorización, 2016 al 2018	22.334
Total	703.845

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Ventas de servicios

	2018	2017
Servicio de mantenimiento	1'519.914	1'915.389
Servicio de construcción	441.835	314.201
Repuestos y otros	222.002	225.518
Total	2'183.751	2'255.108

15. Costos del servicio

	2018	2017
Inventario inicial de materiales	250.111	257.078
(+) compras	688.053	676.067
(-) Inventario final de materiales	(198.655)	(250.111)
Materiales consumidos	739.509	683.034
Mãoo de obra directa	520.248	594.185
Costos indirectos de fabricación	516.090	431.820
Subtotal, costo de producción	1'775.847	1'709.039
(+) Inventario inicial de productos en proceso	70.821	74.004
(-) Inventario final de productos en proceso	(182.157)	(70.821)
Subtotal	1'664.511	1'712.222
(+) Inventario inicial de productos terminados	90.338	109.928
(-) Inventario final de productos terminados	(102.046)	(90.338)
Total, costo de venta del servicio	1'652.803	1'731.812

16. Gastos administrativos

	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	259.237	223.525
Honorarios profesionales, interno y externo	66.612	63.500
Atención médica y medicina pre pagada	11.985	17.984
Asesoría legal	11.718	31.604
Jubilación patronal y desahucio	8.831	26.907
Gastos no deducibles, incluye en el 2018 USD 13.994 de provisión para inventario y, USD 8.502 de baja de inventarios	19.133	21.774
Otros	37.734	58.649
Total	413.270	445.943

17. Gastos de ventas

	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	13.823	34.128
Indemnizaciones	0	36.401
Comisiones	11.854	32.562
Gastos de viaje y publicidad	1.580	4.002
Jubilación patronal y desahucio	147	0
Otros	3.584	2.964
Total	30.988	110.057

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Transacciones con partes relacionadas

Los detalles de las transacciones en la Compañía y otras partes relacionadas se detallan a continuación:

a) Transacciones comerciales

Entidad con influencia significativa sobre la Compañía.- Entre enero y abril del 2017, INEM C.A., efectuó compra de materiales a la compañía relacionada por gestión y administración Publirrag S.A., por USD 65.867. En el 2018, no hubieron transacciones de compra o venta con esta Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal clave gerencial de la Compañía (directores, presidente o gerentes) no ha realizado transacciones comerciales por compra o venta de servicios con INEM C.A.

b) Saldos pendientes al final del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, INEM C.A., mantiene saldos por pagar con la compañía relacionada por gestión y administración Publirrag S.A., como se indica a continuación:

Años	Valor
2018	1.776
2017	3.552

Los valores pendientes de pago al cierre del ejercicio no se encuentran garantizados, no devengan intereses y se cancelan en efectivo. No existen garantías otorgadas o recibidas en relación con cuentas por cobrar o pagar con partes vinculadas.

c) Saldos y transacciones no comerciales con personal gerencial clave de la compañía:

	2018	2017
Transacciones:		
-Sueldos, honorarios y comisiones	104.612	131.592
-Dividendos pagados	54.430	36.000
-Indemnizaciones pagadas	0	36.401
Saldos:		
-Cuentas por pagar dividendos	60.286	114.716
-Cuentas por cobrar, aportes futuros capitalizaciones	0	18.750

d) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Compromisos y contingencias

a) Compromisos adquiridos (contratos)

Excepto por el contrato de crédito que ampara la obligación financiera indicada en la nota 8, la Administración de INEM C.A., manifiesta que no existen otros contratos de importancia que pudieran requerir revelación en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2018.

b) Garantías

Excepto por las garantías que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 8, la Administración revela que no existen otras garantías entregadas a favor de terceros sean estas por fiel cumplimiento a contratos o por buen uso de anticipos.

c) Contingencias

La Administración de INEM C.A. y Asesores Legales revelan que excepto por juicio civil en contra de la Compañía por pago de dividendos del año 2016 por USD 60.286, no existen otras demandas que pudieran originar eventuales pasivos contingentes.

Respecto a demandas instauradas por la Compañía, al 31 de diciembre del 2018, los Asesores Legales de la Compañía han informado una denuncia en contra de un accionista y ex funcionario de INEM C.A. por abuso de confianza. La denuncia se encuentra en proceso de indagación previa dentro de la cual están realizándose las investigaciones correspondientes.

20. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 22 del 2019 (fecha del informe de auditoría), la Administración considera que el principal evento subsecuente tiene relación con la aprobación de la distribución del 50% de los dividendos del periodo 2015 (nota 13) pagaderos a tres años plazo a partir de junio 3 del 2019, según Junta General Extraordinaria de Accionistas de febrero 13 del 2019.

21. Aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros adjuntos correspondientes al ejercicio económico 2018, fue autorizada por la Administración de INEM C.A., y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el plazo legal establecido.