

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 1.974 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 Daule 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 operen en el Mercado de Valores y 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)

A partir del 2019, todas y aquellas compañías que venían aplicando las NIIF completas, excepto aquellas inscritas en el Catastro del Mercado de Valores e intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras productoras de seguros, podrán registrar y preparar sus estados financieros aplicando las NIIF para las Pymes, acogiéndose a lo establecido en la sección 35 de dicha norma "transición a la NIIF para la Pymes, párrafos 35.1 y 35.2.

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 2019 y 2018, como se detalla a continuación:

- Estado de situación financiera: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018.
- Estado de resultados integral: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.
- Estado de cambios en el patrimonio: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.
- Estado de flujos de efectivo: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 a 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.

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 período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

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.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período 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.

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,

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

- 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.

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.

Industria Ecuatoriana Metal Mecánica INEM C.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por perito valuador, 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

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.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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 produzca 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% 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. En el 2019 y 2018, entre otras deducciones permitidas para el cálculo del anticipo, se permite deducir las retenciones 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.

A partir del 2020, se elimina la obligatoriedad de determinar anticipo de impuesto a la renta, siendo potestativo su determinación por parte de los contribuyentes.

Impuesto diferido.- Se reconoce sobre la diferencia temporaria 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.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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 futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido por efectos de la provisión para jubilación patronal y desahucio y, pasivo diferido por la depreciación por revalorización, las cuales de acuerdo con disposiciones tributarias constituyen un gasto no deducible (diferencia temporaria) que tributa la tarifa del 25%. Dicho impuesto en el caso del activo diferido 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 conmutación 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 período 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:

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

La Compañía mantiene contrato de arrendamiento de inmueble operativo, el cual se carga a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo de vigencia del contrato.

3.17. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, INEM C.A. provisionó al cierre del año 2019 y 2018 el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

4. Efectivo y bancos

	2019	2018
Caja	840	1.138
Saldo en bancos	108.469	130.342
Total	109.309	131.480

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen partidas equivalentes al efectivo que debieran considerarse para efectos del flujo de efectivo.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

	2019	2018
Clientes locales no relacionados	320.141	419.627
(-) Provisión por deterioro	0	(21.213)
Subtotal, clientes	320.141	398.414
Empleados y otros	3.691	1.169
Total	323.832	399.583
Corriente	323.832	399.583
No corriente	0	0

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras (continuación)

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

El análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	Cartera total	Cartera por vencer	Cartera vencida			
			01 a 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	Más de 90 días
2019	320.141	305.442	4.489	6.095	2.300	1.815
2018	419.627	296.701	8.771	19.444	10.889	83.822

La Compañía registra provisión para cuentas incobrables, para aquellos clientes morosos de difícil e incierta recuperación cuando las condiciones lo ameriten. En el 2019, fue reversada la provisión por considerar que no existen clientes morosos de importancia.

6. Inventarios

	2019	2018
Materiales y repuestos	273.373	215.094
Órdenes en proceso	165.416	182.157
Órdenes terminadas	664.836	102.046
Importaciones en tránsito	10.197	13.008
Subtotal	1'113.822	512.305
Provisión por deterioro	0	(27.064)
Total	1'113.822	485.241

- El costo de inventarios de materiales reconocidos en resultados durante el año 2019 fue de USD 1'902.468 (USD 739.509 en el 2018), nota 16.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

7. Activos por impuestos corrientes

	2019	2018
Retenciones del IVA	115.926	55.246
Retenciones de impuesto a la renta	49.666	35.974
Total	165.592	91.220

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Propiedades, maquinarias y equipos

Durante el año 2019, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Terreno y Edificio	Maquinarias e Instalaciones	Muebles y Equipos de computación	Vehículos	Total
Costo revalorizado					
Saldos al 31 de diciembre, 2018,	708.466	298.636	46.674	63.271	1'117.047
Adiciones	0	7.163	4.971	0	12.134
Bajas	0	0	(763)	0	(763)
Reclasificaciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2019	708.466	305.799	50.882	63.271	1'128.418
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(41.320)	(97.814)	(27.858)	(37.300)	(204.292)
Adiciones	(13.773)	(23.202)	(4.114)	(4.650)	(45.739)
Bajas	0	0	408	0	408
Reclasificaciones	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre 2019	(55.093)	(121.016)	(31.564)	(41.950)	(249.623)
NETO A DICIEMBRE 31, 2019	653.373	184.783	19.318	21.321	878.795

Terreno y edificio (costo revalorizado), incluyen USD 159.156 y USD 230.790, respectivamente de revalorizaciones de activo provenientes del ajuste efectuado 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 2019, 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 2019, los inmuebles de INEM C.A, están en garantía por obligaciones financieras con Banco de Guayaquil S.A. (nota 9)

9. Obligaciones bancarias y otras

	2019	2018
Corrientes		
Obligaciones bancarias	239.046	33.775
Préstamos de accionistas	15.000	0
Subtotal	254.046	33.775
No corrientes		
Obligaciones bancarias	340.572	0
Préstamos de accionistas	10.000	0
Subtotal	350.572	0
Total, obligaciones	604.618	33.775

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Obligaciones bancarias y otros préstamos (continuación)

a) Obligaciones bancarias:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	2019	2018
Banco de Guayaquil S.A	550.804	33.775
Banco Bolivariano S.A.	28.814	0
Total	579.618	33.775

- Las obligaciones con Banco de Guayaquil S.A. corresponde a tres operaciones de crédito de entre 12 y 36 meses plazo, con vencimientos entre abril del 2020, junio y julio del 2022, con tasas de interés del 9.76% anual. Estas obligaciones están garantizadas con bienes inmuebles de la Compañía (nota 8).
- La obligación con Banco Bolivariano S.A. vence en noviembre 21 del 2021, con tasa de interés del 9,63% anual. Esta obligación está garantizada con pagare suscrito por los accionistas de la Compañía.

b) Préstamos de accionistas:

Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a dos préstamos para capital de trabajo. Un préstamo vence en febrero del 2020, con tasa de interés anual del 10,92%. El otro, no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

10. Cuentas por pagar, comerciales y otras

	2019	2018
Proveedores locales	279.669	179.820
Dividendos por pagar	380.765	60.286
IESS por pagar	13.426	11.564
Liquidaciones por pagar	18.601	0
Anticipos a clientes	10.248	0
Sobregiro contable (cheques girados y no cobrados)	4.768	0
Otras	965	8.739
Total	708.442	260.409

Proveedores locales, no devengan intereses.

11. Pasivo por impuestos corrientes

	2019	2018
Retenciones de impuestos (IVA e Impuesto a la renta)	6.655	6.058
Impuesto al Valor Agregado, IVA	11.809	21.085
Total	18.464	27.143

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2019, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante el 2019, fue como sigue:

	Beneficios sociales	Participación Trabajadores	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo final, diciembre 31 del 2018	46.895	8.927	308.356	55.729	419.907
Provisiones	239.159	886	37.772	9.320	287.137
Pérdida/ganancia actuarial	0	0	10.761	2.082	12.843
Pagos	(224.152)	(8.927)	(15.662)	(2.703)	(251.444)
Ajustes/reclasificaciones	0	0	0	0	0
Saldo final, diciembre 31 del 2019	61.902	886	341.227	64.428	468.443

Corriente	62.788
No corriente	405.655

Beneficios sociales, incluye decimos 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 2019 y 2018.

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 2019 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 son las siguientes:

	Jubilación Patronal y Desahucio
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	8,21% (7,72%, en 2018)
Tasa de incrementos salariales, largo plazo	1,50% (1,50% en 2018)
Tasa de rotación promedio	13,50%(17,30% en 2018)
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS - 2002

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta

a) *Impuesto a la renta corriente*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los períodos fiscales 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

		2019	2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	(A)	5.905	59.511
(-) Provisión para participación de trabajadores (15%)	(B)	(886)	(8.927)
Subtotal		5.019	50.584
(+) Gastos no deducibles		61.078	76.943
(-) Ingresos no tributables		(5.295)	0
Base imponible para impuesto a la renta		60.802	127.527
Impuesto a la renta (25%)	(C)	(15.201)	(31.881)
Anticipo determinado	(D)	0	(19.946)
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre C y D, para 2018)		(15.201)	(31.881)
• Impuesto a la renta – diferido		13.131	10.525
(-) Provisión neta para impuesto a la renta	(E)	(2.070)	(21.356)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – E)		2.949	29.228

b) *Impuesto a la renta diferido*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conformación de los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido, se presenta como sigue:

	Activo	Pasivo
Saldo inicial	10.525	0
Generación	11.269	52.114
Reversión	(367)	(1.861)
Saldo final	21.427	50.253

c) *Revisiones fiscales*

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.

d) *Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias*

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 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 CA., mantiene proceso la preparación de dicha información.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta (continuación)

e) Reformas al impuesto a la renta y otros impuestos año 2020

De acuerdo con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, expedida según RO 111 de diciembre 31 del 2019, a continuación, se resumen principales disposiciones en materia de impuesto a la renta y otros tributos:

Impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, siendo este optativo por parte de los contribuyentes. En caso de aplicarlo será el equivalente al 50% del impuesto causado del año anterior, menos las retenciones en la fuente del periodo anterior.
- El valor total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de participación laboral mas intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso será considerado como gasto no deducible.
- Se establece la deducibilidad de las provisiones para jubilación patronal siempre que se cumpla con dos condiciones: 1) que el personal haya cumplido por lo menos 10 años en la misma empresa y, 2) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. Esta disposición entrara en vigencia a partir del 2021.
- Las personas naturales cuyos ingresos netos sean inferiores a USD 100.000 podrán deducir sus gastos personales de salud, educación, vestimenta, alimentación y educación; sin embargo, quienes superen este importe, solo podrán deducir sus gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

Dividendos

- El ingreso gravado para distribución de dividendos corresponderá al 40% del dividendo distribuido. Para el caso de accionistas del exterior, sean sociedades o personas naturales, se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado. Para personas naturales residentes en el Ecuador la retención será de hasta el 25%, conforme lineamientos que emita el SRI y, el impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse como crédito tributario. En el caso que las sociedades que distribuyan el dividendo no cumplan con la obligación de reportar la composición societaria, deberá retenerse el 35%.

Nuevos tributos

- Creación de una contribución única y temporal, pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas (excepto empresas publicas), que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a USD 1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, con una tarifa progresiva del 0,10%, 0,15% y 0,20%. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del 2018.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Impuesto a la renta (continuación)

Los pagos se harán hasta el 31 de marzo de cada año de vigencia del impuesto, pudiendo darse facilidades de pago hasta tres meses. La multa por falta de pago será de USD 1.500 por cada mes de retraso, sin que supere el 100% del tributo. Esta contribución será considerada como un gasto no deducible para efectos de impuesto a la renta durante esos periodos.

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, que comprende el impuesto a la renta, IVA e ICE, de sujeción obligatoria para quienes cumplan las condiciones de microempresas establecidas en el COPCI (1 a 9 trabajadores y USD 300.000 de ventas netas), con una tarifa fija de impuesto a la renta del 2% sobre los ingresos brutos provenientes de la actividad empresarial. No podrán acogerse a este régimen los contribuyentes cuya actividad económica sean las efectuadas por empresas constructoras, urbanizadoras, de lotización y otras similares, ni tampoco los sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.
- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias, con tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y, del 1,3% al 2% para exportadores.

14. Capital suscrito y reservas

a) *Capital suscrito*

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito está conformado por 50.000 acciones de USD 1,00 cada una, cancelados en su totalidad, 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

b) *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.

c) *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.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Capital suscrito y reservas (continuación)

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.

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

0Representa 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 hubiera 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.

e) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta se descompone como:

Periodos:	Valor
Saldo de ganancia (50%), período 2016	150.716
Pérdida, período 2017	(46.810)
Ganancia, período 2019	2.949
Subtotal, resultados	106.855
Ajustes patrimoniales:	
Adopción de las NIIF por primera vez	90.739
Ajustes a la depreciación de inmuebles, años anteriores	34.233
Transferencias anuales de la depreciación por revalorización, 2016 al 2019	29.779
Baja saldo crédito tributario no devuelto por el SRI	(5.436)
Total	256.170

15. Ventas de servicios

	2019	2018
Servicio de mantenimiento	1'510.175	1'519.914
Servicio de construcción	1'774.255	441.835
Repuestos y otros	42.252	222.002
Subtotal	3'326.682	2'183.751
Servicios realizados por facturar	186.952	0
Total	3'513.634	2'183.751

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Costos del servicio

	2019	2018
Inventario inicial de materiales	198.655	250.111
(+) compras locales e importaciones	1'991.333	688.053
(-) Inventario final de materiales	(287.520)	(198.655)
Materiales consumidos	1'902.468	739.509
Mano de obra directa	746.612	520.248
Costos indirectos de fabricación	900.059	516.090
Subtotal, costo de producción	3'549.139	1'775.847
(+) Inventario inicial de productos en proceso	182.157	70.821
(-) Inventario final de productos en proceso	(165.416)	(182.157)
Subtotal	3'565.880	1'664.511
(+) Inventario inicial de productos terminados	102.046	90.338
(-) Inventario final de productos terminados	(664.836)	(102.046)
Total, costo de venta del servicio	3'003.090	1'652.803

17. Gastos administrativos

	2019	2018
Remuneraciones y beneficios sociales	257.001	259.237
Honorarios profesionales, interno y externo	78.940	66.612
Atención médica y medicina pre pagada	8.442	11.985
Asesoría y gastos legales	47.025	11.718
Jubilación patronal y desahucio	8.351	8.831
Servicios varios	11.578	19.153
Otros	40.084	37.734
Total	451.421	415.270

18. Gastos de ventas

	2019	2018
Remuneraciones y beneficios sociales	8.806	13.823
Comisiones	3.923	11.854
Gastos de viaje y publicidad	8.604	1.580
Jubilación patronal y desahucio	482	147
Otros	3.864	3.584
Total	25.679	30.988

19. Gastos financieros

	2019	2018
Intereses por prestamos	39.639	1.527
Costos actuariales, actualización por tasas de intereses	26.768	24.512
Otros gastos bancarios	9.313	2.378
Total	75.720	28.417

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

20. 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. - En el 2019 y 2018, no hubo transacciones de compra o venta con compañías relacionadas que ejerzan influencia significativa sobre INEM C.A.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 período

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, INEM C.A., mantiene saldos por pagar con la compañía relacionada por gestión y administración Publimagic S.A, como se indica a continuación:

Años	Valor
2019	1.776
2018	1.776

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:

	2019	2018
Transacciones:		
-Sueldos y honorarios	108.000	108.112
-Dividendos pagados	129.230	54.430
-Intereses devengados	1.092	0
Saldos:		
-Cuentas por pagar dividendos	380.765	60.286
-Préstamos de accionistas	25.000	0

d) Préstamos a partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen préstamos otorgados a partes relacionadas, sean estos a directivos o principales funcionarios.

Notas a los Estados Financieros
Años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Compromisos y contingencias

a) *Compromisos adquiridos (contratos)*

Excepto por contrato de crédito que ampara la obligación financiera indicada en la nota 9, 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 2019.

b) *Garantías*

Excepto por las garantías indicadas en la nota 9, la Administración revela que no existen otras garantías entregadas a favor de terceros.

c) *Contingencias*

La Administración de INEM C.A y Asesores Legales revelan que no existen demandas de importancia que pudieran originar eventuales pasivos contingentes.

Respecto a demandas instauradas por la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, 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. En este juicio de orden civil se ha desarrollado la audiencia preliminar, manteniéndose en proceso la audiencia final.

22. Eventos posteriores a la fecha de los estados financieros

Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 19 del 2020 (fecha del informe de auditoría), la Administración considera que no existen eventos de importancia que pudieran afectar los estados financieros y notas al 31 de diciembre del 2019.

23. Aprobación de los estados financieros

La emisión de los estados financieros adjuntos correspondientes al ejercicio económico 2019, fue autorizada por la Administración de INEM CA., y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas a realizarse en el plazo legal establecido.
