

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 6
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 30

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros:**

#### **Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 adjuntos.

En nuestra opinión, excepto a los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 2, de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad" por el año 2016, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamentos de la opinión con salvedad:**

##### **Ejercicio 2016**

2. La Compañía mantiene inversiones en acciones con participación mayor al 20% por US\$. 2,096,314, (nota 10) que están registradas a valor nominal. El cálculo y sus efectos, por el registro a valor patrimonial proporcional, no ha sido establecido en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.
3. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad 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 que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** como una entidad jurídica independiente, al 31 de diciembre de 2017, **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** no considera que deban presentar estados financieros consolidados ya que no cumple con el nivel de participación requerido por la normativa legal vigente, nota 10. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** presenta por el periodo 2016 por separado los estados financieros consolidados, nota 10.
5. Como se indica en la nota 22 adjunta, la Administración de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA** y sus asesores tributarios, no consideran que deban elaborar el informe de transferencias y anexo de operaciones con partes relacionadas, debido que en la **Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455** de mayo 27 de 2016 en el artículo No. 3, literal g, existen exenciones para presentar Informe de Precios de Transferencia y/o anexos del ejercicio fiscal 2017.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**  
Página No. 2

### **Énfasis: (Continuación)**

6. Como está indicado en la nota 21 adjunta, **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA** registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

### **Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:**

7. 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:**

8. 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 pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**  
Página No. 3

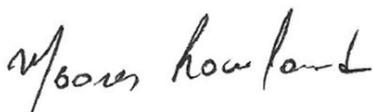
### **Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros (Continuación):**

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.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

9. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, son emitidos 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 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



**MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 373**

Abril 9 de 2018  
Guayaquil - Ecuador



CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC  
Director de Auditoría  
Registro No. 33.845

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo en caja y bancos	1,001,809	690,441
4	Activos financieros, neto	20,094,139	18,439,491
5	Existencias	6,241,902	6,491,112
6	Activos por impuestos corrientes	1,883,043	2,311,716
7	Servicios y otros pagos anticipados	210,680	623,596
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>29,431,573</b>	<b>28,556,356</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
8	Propiedad y equipos, neto	1,093,458	873,853
9	Propiedades de inversión	6,574,281	6,745,245
10	Inversiones en acciones	150,001	2,196,314
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>7,817,740</b>	<b>9,815,412</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>37,249,313</b>	<b>38,371,768</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
11	Obligaciones bancarias	1,307,354	69,750
12	Pasivos financieros	23,523,348	27,175,342
13	Pasivos por impuestos corrientes	558,893	1,248,205
14	Otras obligaciones corrientes	316,665	390,004
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>25,706,260</b>	<b>28,883,301</b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
15	Provisiones por beneficios a empleados	486,457	296,830
16	Cuentas por pagar relacionadas	0	1,281,513
11	Obligaciones bancarias a largo plazo	2,313,951	0
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,800,408</b>	<b>1,578,343</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>28,506,668</b>	<b>30,461,644</b>
	<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
17	Capital social	1,850,000	1,850,000
2	Reserva legal	591,432	508,180
	Resultados acumulados	6,301,214	5,551,944
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>8,742,646</b>	<b>7,910,124</b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>37,249,313</b>	<b>38,371,768</b>

Ver notas a los estados financieros

**INESA**  
Instalaciones Electromecánicas S.A.

Ing. Diego Serrano  
GERENTE

FIRMA AUTORIZADA  
**CONTADOR**

**INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
18 <b>VENTAS, NETAS</b>	25,952,869	38,395,909
18 <b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	( 20,218,465)	( 30,203,349)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>5,734,404</u>	<u>8,192,560</u>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
19 (-) Gastos de administración	( 4,735,194)	( 4,910,468)
Total	( 4,735,194)	( 4,910,468)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>999,210</u>	<u>3,282,092</u>
<b><u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u></b>		
(+) Otros ingresos	611,348	307,197
(-) Gastos financieros y otros	( 294,582)	( 1,727,528)
<b>TOTAL</b>	<u>316,766</u>	<u>1,420,331</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>1,315,976</u>	<u>1,861,761</u>
20 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 197,397)	( 279,264)
20 MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	( 286,057)	( 714,992)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>832,522</u>	<u>867,505</u>
25 <b>UTILIDAD POR ACCION</b>	<u>0,45</u>	<u>0,47</u>

Ver notas a los estados financieros

**INESA**  
Instalaciones Electromecánicas S.A.  
  
Ing. Diego Serrano F.  
GERENTE

  
FIRMA AUTORIZADA  
**CONTADOR**

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	250,000	2,639,486	421,429	( 18,806)	4,131,339	7,423,448
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	658,657	658,657
Saldos al 31 de diciembre de 2015	250,000	2,639,486	421,429	( 18,806)	4,789,996	8,082,105
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	867,505	867,505
Aumento de capital	1,600,000	( 1,600,000)	0	0	0	0
Apropiación de reserva legal	0	0	86,751	0	( 86,751)	0
Reclasificación	0	( 1,039,486)	0	0	0	( 1,039,486)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,850,000	0	508,180	( 18,806)	5,570,750	7,910,124
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	832,522	832,522
Apropiación de reserva legal 2017	0	0	83,252	0	( 83,252)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,850,000	0	591,432	( 18,806)	6,320,020	8,742,646

Ver notas a los estados financieros

**INESA**  
Instalaciones Electromecánicas S.A.  
*Ing. Diego Serrano*  
GERENTE

*Mauricio Saldaña*  
FIRMA AUTORIZADA  
CONTADOR

**INSTALACIONES ELECTROMECAICAS S.A. INESA****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	26,534,186	28,757,927
Efectivo pagado a proveedores	( 30,024,847)	( 26,189,900)
Otros ingresos, neto	( 316,766)	( 1,420,331)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	( 3,807,427)	1,147,696
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisiciones de activos fijos	( 368,524)	( 145,643)
Adquisiciones de propiedades de inversión	170,964	( 561,518)
Inversiones en acciones	2,046,313	( 100,000)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	1,848,753	( 807,161)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones bancarias	3,551,555	( 362,210)
Otros pasivos no corrientes	( 1,281,513)	( 65,777)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	2,270,042	( 427,987)
Disminución neta del efectivo en caja y bancos	311,368	( 87,452)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	690,441	777,893
Efectivo en caja y bancos al final del año	1,001,809	690,441
Ver notas a los estados financieros		

**INESA**  
Instalaciones Electromecánicas S.A.  
  
Ing. Diego Serrano  
GERENTE

  
FIRMA AUTORIZADA  
CONTADOR

**INSTALACIONES ELECTROMECAICAS S.A. INESA**

**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 DE 2017 Y 2016  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	832,522	867,505
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO    CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Deterioro de cuentas por cobrar	0	1,197,544
Provisión de participación de trabajadores en las utilidades y provisión de impuesto a la renta	483,454	994,256
Provisión de Jubilación patronal y desahucio	202,208	183,518
Depreciación de activos fijos	148,919	118,931
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	( 1,654,648)	( 5,623,588)
Existencias	249,210	384,284
Activos por impuestos corrientes	428,673	( 716,915)
Servicios y otros pagos anticipados	412,916	( 186,235)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 3,682,025)	8,296,070
Anticipos de clientes	( 30,031)	( 4,011,478)
Otras obligaciones corrientes	( 1,258,686)	( 356,196)
Total ajustes	( 4,639,949)	280,191
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	( 3,807,427)	1,147,696

Ver notas a los estados financieros

**INESA**  
 Instalaciones Electromecánicas S.A.  
  
 Ing. Diego Serrano  
 GERENTE

  
 FIRMA AUTORIZADA  
**CONTADOR**

## **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA.**- Fue constituido en Guayaquil - Ecuador en abril 28 de 1983 e inscrito en el Registro Mercantil en mayo 16 del 1983, con el nombre de INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990632286001. Su actividad que tiene como objeto social es todo tipo de construcciones y montajes civiles y electromecánicas, adicionalmente la compañía comercializa bienes electromecánicos a compañías relacionadas y bienes inmuebles adquiridos a terceros principalmente mediante dación de pagos de los proyectos eléctricos. Las oficinas están ubicadas Km. 15 <sup>1</sup>/<sub>2</sub> vía a Daule y Avenida Rosavin.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 de 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 7 de 2017.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), 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 Gerencia de la Compañía.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, y por obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

**Pronunciamientos contables.**- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros del año 2017. Asimismo, la Administración de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA**, se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas, para determinar sus posibles impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.**-
  - ❖ Recopila todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y entrará en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.
  - ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**-
  - ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener

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

derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los ingresos.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de ingresos. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2018.
- **NIIF 16 – Arrendamientos.-**
  - ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
  - ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Corporación se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.
- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-**
  - ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
  - ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB

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 de 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 general y banco local.

**Activos y pasivos financieros.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias.

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 construcciones eléctricas.

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

- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones financieras**.- Están presentados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe 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 Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.

**Provisión para cuentas incobrables y deterioro**.- 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. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del período.

**Existencias**.- Los inventarios corresponden principalmente a proyectos en curso, materiales y suministros para las obras o proyectos en curso, así como inventarios en tránsito. Los proyectos en curso son transferidos al costo de ventas mediante el método de avances de obras o terminación del proyecto.

**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.

**Propiedad y equipos, 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. Los activos fijos tienen como valor residual el 25% sobre el costo de adquisición.

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

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Vehículo	20%

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

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Maquinaria y herramientas, Muebles y enseres, y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%

**Propiedades de inversión.**- Se registran al costo y representan bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas y no para ser utilizados en el transcurso normal del negocio.

**Inversiones en acciones.**- La inversión en acción que se mantiene se encuentra registrada y medida considerando un inversor con el control de una subsidiaria o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, contabilizándola al costo, de acuerdo con NIIF No. 9 o utilizando el método de la participación. Los aumentos y disminuciones futuros, del saldo de la inversión en acciones, son cargados y acreditados a los resultados del año en función a la realización de activos y pasivos en la empresa en donde se mantienen la participación.

**Pasivos por impuestos corrientes.**- Corresponden a impuesto a la renta por pagar, (nota 13), impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por pagar, por compras de bienes y servicios del periodo.

**Anticipos de clientes.**- Corresponde a los importes recibidos de clientes por la reserva de los proyectos en curso, otros créditos relacionados y por venta futura de bienes inmuebles. Esta cuenta de anticipos a cliente es debitada para reconocer los ingresos una vez transferidos a los clientes los bienes y/o servicios.

**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, así como provisiones por pagar por aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, nota 14.

**Provisiones por beneficios a empleados .**- El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una 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 año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 15.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los períodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero de 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2015 (diciembre 31 de 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), nota 15.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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 aumentos de capital.

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

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía apropió la reserva por US\$.83,251, la misma que será aprobada por la Junta General de Accionistas.

**Reconocimiento de ingresos y costos.**- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios de construcción e instalaciones de máquinas electromecánicas, en función del método de avance de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

En la venta de bienes vendidos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado.

**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.

**Otros ingresos y egresos.**- Los otros ingresos, corresponden a ingresos por diferencias de inventarios, multas faltas y atrasos al personal, así como intereses ganados en las cuentas bancarias. Los otros egresos corresponden principalmente a gastos no soportados con comprobantes que han sido incluidos en la conciliación tributaria como no deducible, y, a pagos por impuestos a la salida de capital.

**Gastos de interés y otros.**- Los gastos financieros, corresponden a los intereses generados en obligaciones bancarias, registrados mediante el método del efectivo cargándose al resultado del periodo e incluyen gastos por comisiones bancarias.

**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 Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán 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. Sí 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 (SRI).

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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía aplicó la tasa impositiva del 22%, debido que sus accionistas son de nacionalidad ecuatoriana, nota 20.

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

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía decidió compensar los saldos de la cuenta de activos por impuestos por corrientes, con los saldos de la cuenta de pasivos por impuestos corrientes, notas 6 y 13. Para la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no compensó el impuesto a la renta con los créditos tributarios a favor.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia 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 Gerencia 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 de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Bancos	785,484	678,670
Caja	<u>216,325</u>	<u>11,771</u>
Total	<u>1,001,809</u>	<u>690,441</u>

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente saldo en cuenta corriente del Banco de Suntrust por US\$. 217,920 (en el año 2016 fue por US\$. 513,063), Banco de Bolivariano C.A. por US\$. 478,368 (en el año 2016 fue por US\$. 124,461) 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 de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Clientes locales	15,427,756	16,770,673
Compañías y partes relacionadas:		
Eco-Casa Casas Económicas S.A.	955,786	236,149
Mattinaf S.A	743,494	883,494
Farinsa S.A:	675,240	342,928
Hacilir S.A:	669,249	0
Emecorp S.A.	526,059	0
Asemterri S.A.	478,500	0
Domotica y Automatización DOMA	473,500	0
Roniton S.A.	407,310	254,960
Ecuagas S.A.	0	1,079,753
Construcciones y Proyectos Electricos S.A. Comprelec	0	242,853
Inproel S.A.	0	98,921
Sistemas Electricos S.A. Siselec	<u>0</u>	<u>36,911</u>
Pasan:	20,356,894	19,946,642

#### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Vienen:	20,356,894	19,946,642
Intelmech International Electro Mechanic	0	24,616
Accionistas	332,313	20,000
Otras relacionadas	2,474	15,982
Otras cuentas por cobrar	<u>926,270</u>	<u>0</u>
Subtotal	21,617,951	20,007,240
Menos: Provisión para cuentas incobrables y deterioro	( <u>1,523,812</u> )	( <u>1,567,749</u> )
Total	<u><u>20,094,139</u></u>	<u><u>18,439,491</u></u>

**Clientes locales.**- En el año 2017 corresponden principalmente saldos por cobrar por trabajos de construcciones e instalaciones eléctricas a empresas del sector privado y venta de inmuebles por US\$. 15,427,756. En el año 2016 estuvo conformado por saldos por cobrar por trabajos de construcciones e instalaciones eléctricas a empresas del sector privado por US\$. 16,708,431, para entidades del sector público por US\$. 20,586 y por venta de inmuebles por US\$. 41,656.

**Compañías y partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente préstamos que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**Provisión para cuentas incobrables y deterioro.**- Al 31 de diciembre de 2017, INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A. INESA recibió bienes como forma de pago de los valores adeudados por Consorcio Turis CRS, motivo por cual no realiza la provisión para cuentas incobrables y se decidió mantener la provisión efectuada al 31 de diciembre de 2016 por deterioro por US\$. 1,197,544, nota 23, para cubrir su cartera de dudosa recuperación.

#### 5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Inventario de materiales y suministro	2,835,188	4,942,305
Proyectos eléctricos en curso	3,277,578	1,375,496
Inventarios en tránsito	<u>129,136</u>	<u>173,311</u>
Total	<u><u>6,241,902</u></u>	<u><u>6,491,112</u></u>

**Inventario de materiales e insumos.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a materiales y suministros eléctricos para las obras eléctricas que están compuestos principalmente por transformadores, generadores eléctricos y otros materiales eléctricos.

**Proyectos en curso.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a los desembolsos efectuados en ejecución de las obras eléctricas.

**Inventario en tránsito.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan principalmente anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos.

## 6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	800,797	1,159,308
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	718,771	187,093
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	344,928	965,315
Otros	<u>18,547</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>1,883,043</u></u>	<u><u>2,311,716</u></u>

**Impuesto al Valor Agregado - IVA.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan crédito tributario originado por las importaciones y adquisiciones locales el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido. Al 31 de diciembre de 2017, las retenciones en la fuente están conformadas por retenciones que han sido efectuadas a la Compañía del año por US\$. 380,663 y crédito tributario de años anteriores por US\$. 250,323, en el año 2016 fue por US\$. 530,788 y por US\$. 434,527, respectivamente.

## 7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Anticipo a proveedores nacionales	172,925	588,768
Seguros pagados por anticipado	23,574	16,398
Prestamos empleados	<u>14,181</u>	<u>18,430</u>
Total	<u><u>210,680</u></u>	<u><u>623,596</u></u>

**Anticipo a proveedores nacionales.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente anticipos a proveedores o subcontratistas, los cuales se liquidan con la entrega de la factura por parte de los proveedores.

## 8. **PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Vehículo	994,069	836,838
Maquinaria y herramienta	<u>598,097</u>	<u>445,448</u>
Pasan:	1,592,166	1,282,286

**8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Vienen:	1,592,166	1,282,286
Equipos de computación y Software	58,599	46,422
Muebles y enseres	13,874	13,874
Equipo de oficina	<u>5,950</u>	<u>5,950</u>
Subtotal	1,670,589	1,348,532
Menos: Depreciación acumulada	( 577,131)	( 474,679)
Total	<u><u>1,093,458</u></u>	<u><u>873,853</u></u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	873,853	847,141
Más: Adiciones	386,202	174,245
Menos: bajas	( 2,330)	( 28,602)
Menos: ventas	( 15,348)	( 0)
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>( 148,919)</u>	<u>( 118,931)</u>
Saldo final, neto	<u><u>1,093,458</u></u>	<u><u>873,853</u></u>

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden principalmente a la adquisición de vehículos y camionetas destinadas para las obras en construcción.

**9. PROPIEDADES DE INVERSION**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Casas – Villas	1,222,262	1,386,721
Terrenos	2,499,661	1,785,203
Departamentos	2,671,358	3,158,321
Oficinas y otras propiedades	<u>181,000</u>	<u>415,000</u>
Total	<u><u>6,574,281</u></u>	<u><u>6,745,245</u></u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	6,745,245	6,183,727
Más: Adiciones	2,821,633	4,329,817
Menos: venta	<u>( 2,992,597)</u>	<u>( 3,768,299)</u>
Saldo final, neto	<u><u>6,574,281</u></u>	<u><u>6,745,245</u></u>

## 10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>Participación</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	.....%.....			
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	..... (Dólares) .....	
Vinos Dos Hemisferios C.A. Vidoheca	1.50%	0%	110,700	0
Vitivinícola del Morro S.A. Vitivimosa	1.50%	0%	39,300	0
Proeléctrica, Productos Eléctricos				
Generales S.A.	0%	50.00%	1	500
Ecuacable S.A.	0%	48.45%	0	920,499
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	0%	44.39%	0	550,482
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	0%	45.20%	0	415,870
Compañía Anónima Moretran	0%	45.71%	0	308,563
Domótica y Automatización Domaut S.A.	0%	50.00%	<u>0</u>	<u>400</u>
Total			<u>150,001</u>	<u>2,196,314</u>

**Vinos Dos Hemisferios C.A. Vidoheca:** En el año 2017 representa 7.380 acciones de US\$. 1, cuya actividad es la fabricación de vinos.

**Vitivinícola del Morro S.A. Vitivimosa:** En el año 2017 representa 2.620 acciones de US\$. 1, cuya actividad es la fabricación de vinos.

**Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.:** En los años 2017, representa 25 acciones (en el año 2016, 12.500 acciones) de US\$. 0.04, la actividad principal es compra y venta de materiales de construcción, materiales y suministros eléctricos, incluyendo postes de hormigón y metálicos.

**Ecuacable S.A.:** Al 31 de diciembre de 2016 representaron acciones de US\$. 1.00 por acción, su actividad principal es la fabricación y comercialización de cables conductores para instalaciones de energía eléctrica de toda clase de calibre y especificaciones técnicas.

**Paneles Eléctricos, Panelec S.A.:** En el año 2016 representaron 2.752.410 acciones de US\$. 0.20 por acción, la actividad principal es el diseño, construcción, fabricación, ensamblaje y comercialización de toda clase de paneles y tableros de mando o de distribución, para instalaciones eléctricas y mecánicas.

**Dermigón, Derivados De Hormigón S.A.:** En el año 2016 representaron 1.039.674 acciones de US\$. 0.40 la actividad principal es fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón.

**Compañía Anónima Moretran:** En el año 2016 representaron 7.714.087 acciones de US\$. 0.04 la actividad principal es el diseño, fabricación y comercialización de transformadores monofásicos y trifásicos de distribución de energía eléctrica sumergidos en aceite de media y baja tensión.

**Domótica y Automatización Domaut S.A.:** En el año 2016 representaron 400 acciones de US\$. 1.00 Importación, exportación, fabricación, instalación, compra y venta de implementos y materiales, eléctricos y de ferretería.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de inversiones en acciones, fue el siguiente:

**10. INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	2,196,314	2,096,314
Menos: Cesión de acciones	( 2,196,313)	( 1,220,000)
Más: Adiciones	<u>150,000</u>	<u>1,320,000</u>
Saldo final	<u><u>150,001</u></u>	<u><u>2,196,314</u></u>

**Cesión de acciones.**- En diciembre de 2017, se realiza la venta de 12.439.545 acciones que mantenía en las compañías Paneles Eléctricos, Panelec S.A., Dermigon, Derivados de Hormigón S.A., Compañía Anónima Moretran, Domótica y Automatización Domaut S.A., Eucable S.A. y Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A., mediante la siguiente estructura:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$.</u>
Hacilir S.A.	2.727.500	473,500
Asemterri S.A.	2.727.500	473,500
Domotica y Automatizacion Domaut S.A.	2.727.500	473,500
Frirollov S.A.	2.727.500	473,500
Sr. Pablo Ortiz	<u>1.529.545</u>	<u>302,313</u>
Saldo final	<u><u>12.439.545</u></u>	<u><u>2,196,313</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha realizado el cálculo del valor patrimonial proporcional sobre el resultado de la compañía asociada así como de los posibles efectos que pudieran existir en el patrimonio de la asociada.

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Bolivariano C.A.</u></b>		
En el año 2017 representan carta de crédito de importación recibidos en octubre 26 de 2017, con tasa de interés anual del 7% y vencimientos en diciembre 21 de 2017 y préstamos recibidos en agosto 24 de 2017, con tasa de interés anual del 6.92% y vencimientos en diciembre 28 de 2020. En el año 2016 representan carta de crédito de importación recibidos en octubre 10 de 2016, con tasa de interés anual del 8.83% y vencimientos en abril 30 de 2017.	1,878,242	69,750
<b><u>Banco Guayaquil S.A</u></b>		
Representan préstamos recibidos con tasas de interés fluctuantes entre el 9% y 8% anual con vencimientos en el año 2020.	<u>1,743,063</u>	<u>0</u>
Subtotal – Pasan:	3,621,305	69,750

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS (Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	3,621,305	69,750
<b>Menos:</b> Vencimiento a corriente de las obligaciones	<u>1,307,354</u>	<u>69,750</u>
Total	<u>2,313,951</u>	<u>0</u>

**12. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	10,155,290	10,185,320
Compañías relacionadas Nacionales		
Inproel S.A.	6,256,413	4,915,857
Sistemas Electricos S.A. Siselec	2,551,594	3,342,780
Paneles Electricos, Panelec S.A.	1,058,325	898,928
Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	696,451	1,857,301
Compañía Anónima Moretran	524,749	70,491
Marianc S.A.	270,279	70,279
Advance Technologies Solutions S.A ATS	232,806	327,175
Ferittcorp S.A.	190,000	190,000
Ecuacable S.A.	187,888	186,269
Dermigon, Derivados De Hormigón S.A.	177,108	91,037
Lumitec S.A.	57,946	357,155
Ecuagas S.A.	53,776	267,109
Simulación y Construcción S.A.	52,267	0
Emecorp S.A.	0	783,766
Enerluz S.A.	0	704,945
Otras relacionadas	36,341	95,872
Proveedores	<u>1,022,115</u>	<u>2,831,058</u>
Total	<u>23,523,348</u>	<u>27,175,342</u>

**Anticipos de clientes.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados por:

**(a) Contratos de construcción eléctricas:** Corresponden principalmente en el año 2017 están conformados por US\$. 6,369,631 por contratos con el sector privado. En el año 2016 fue contratos con compañías del sector privado por US\$. 5,982,660 y US\$. 323,544 con entidades del sector público.

**(b) Venta de inmuebles:** En el año 2017 los anticipos recibidos asciende en US\$. 3,718,485 (en el año 2016 fue por US\$. 3,315,804), los cuales se liquidan cuando se transfiera el bien al cliente.

**(c) Anticipos recibidos de compañías relacionadas de Sistemas Eléctricos S.A. Siselec** por US\$. 45,204 (en el año 2016 fue por US\$. 442,560).

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, saldos por pagar por compra de suministros y materiales para los proyectos eléctricos, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**12. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre de 2017 corresponden principalmente a saldos por pagar a proveedores nacionales por adquisición de bienes inmuebles por US\$. 1,022,036. En el año 2016 estuvo conformado por principalmente por saldos por pagar a empresas del sector privado por adquisición de bienes inmuebles por US\$. 2,171,003.

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
<b><u>Impuestos corrientes:</u></b>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones	517,828	458,546
Impuesto a la renta Compañía, (nota 20)	0	714,992
Retención en la fuente del impuesto a la renta	<u>41,065</u>	<u>74,667</u>
Total	<u><u>558,893</u></u>	<u><u>1,248,205</u></u>

**14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
Participación de trabajadores, (nota 20)	197,396	279,264
Vacaciones	47,121	39,904
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	23,525	21,421
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	7,301	6,509
Fondos de reserva	<u>3,818</u>	<u>3,348</u>
Subtotal	<u><u>279,161</u></u>	<u><u>350,446</u></u>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u></b>		
Aportes al IESS	25,515	26,236
Préstamos quirografarios e hipotecarios	11,984	13,322
Otros	<u>5</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u><u>37,504</u></u>	<u><u>39,558</u></u>
Total	<u><u>316,665</u></u>	<u><u>390,004</u></u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Saldo inicial:	350,446	216,057
Más: Provisiones	430,713	371,940
Menos: Pagos	<u>( 501,998)</u>	<u>( 237,551)</u>
Saldo Final	<u><u>279,161</u></u>	<u><u>350,446</u></u>

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	301,198	179,079
Desahucio	<u>185,259</u>	<u>117,751</u>
Total	<u><u>486,457</u></u>	<u><u>296,830</u></u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de beneficios a empleados fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Saldo inicial:	296,830	118,734
Más: Provisiones	202,208	183,518
Menos: Pagos	<u>( 12,581)</u>	<u>( 5,422)</u>
Saldo Final	<u><u>486,457</u></u>	<u><u>296,830</u></u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2017, fueron determinados con base a Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" (PEA-2009-009) elaborado en febrero 23 de 2018. Los cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para ambos años. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	105	108
Tasa de interés actuarial real (anual)	5.66%	5.66%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.11%	4.41%

Durante los años 2017 y 2016, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 1 año, así como también se utilizaron tasas de descuento del mercado ecuatoriano, basado en lo dispuesto en diciembre 28 de 2017 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años.

**16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2016, correspondieron principalmente a saldos por pagar los cuales no devenga intereses y su pago se efectuará en función de la liquidez de la Compañía.

**17. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está representado por 1.850.000 acciones de US\$. 1 cada una, sus accionistas, todos de nacionalidad ecuatoriana, un detalle es el siguiente:

## 17. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Continuación)

	Participación .....%.....		Saldos al <b>31/12/17</b>	Saldos al <b>31/12/16</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	.....(Dólares).....	
<b>Accionistas</b>				
▪ Pablo Alberto Ortiz	20.63%	0%	381,580	0
▪ Ercuholding S.A.	19.73%	27.03%	365,000	500,055
▪ Mercuba S.A.	19.62%	25.02%	363,000	462,870
▪ Asemterri S.A.,	10%	0%	185,000	0
▪ Domotica y Automatización Domaut S.A.	10%	0%	185,000	0
▪ Frivolov S.A.	10%	0%	185,000	0
▪ Neoflix S.A.	10%	0%	185,000	0
▪ Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0.02%	0.03%	420	555
▪ Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	0%	47.92%	<u>0</u>	<u>886,520</u>
Total			<u><u>1,850,000</u></u>	<u><u>1,850,000</u></u>

Con fecha 26 de diciembre 2017, se realiza la transferencia de acciones., realizando el registro de las transferencias en el libro de acciones y accionistas en diciembre 28 de 2017.

En octubre 3 de 2016 se efectuó el aumento de capital por US\$. 1,600,000, cambio en el valor nominal de las acciones y reforma de los estatutos sociales el mismo que fue inscrito en el registro mercantil en octubre 20 de 2016.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGRERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 9 de 2018 y el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 13 de 2017

**Aportes para futura capitalización.**- Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada en septiembre 29 de 2016, se aprobó el aumento de capital por US\$. 1,600,000 el mismo que fue realizado y aprobado por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrito en el registro mercantil en octubre 20 de 2016.

Con fecha diciembre 21 de 2016 la Junta General de Accionistas, aprobó devolver al Sr. Ortiz San Martín Pablo Alberto el US\$. 1,039,486 correspondientes a los aportes entregados en periodos anteriores, nota 16.

## 18. VENTAS, NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2017 y 2016, las ventas y costo de ventas fueron los siguientes:

	2017		2016	
	Ventas <u>netas</u>	Costo de <u>ventas</u>	Ventas <u>netas</u>	Costo de <u>ventas</u>
<b>Tipos</b>	..... (Dólares) .....			
Proyectos eléctricos	22,518,717	17,243,483	33,361,767	25,748,608
Venta de Inmobiliarios	2,398,254	2,221,782	4,383,735	3,768,299
Otras ventas	<u>1,035,898</u>	<u>753,200</u>	<u>650,407</u>	<u>686,442</u>
Total	<u><u>25,952,869</u></u>	<u><u>20,218,465</u></u>	<u><u>38,395,909</u></u>	<u><u>30,203,349</u></u>

**18. VENTAS, NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)**

**Proyecto eléctricos.**- Al 31 de diciembre de 2017, representan valores facturados por los proyectos a empresas del sector privado por US\$. 21,871,629 y a entidades del sector público por US\$. 647,088. En el año 2016, los valores facturados estuvieron conformados por empresas del sector privado por US\$. 28,294,486 y a entidades del sector público por US\$. 5,067,281.

**19. GASTOS DE ADMINISTRACION**

En los años 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1,951,295	1,879,017
Otros gastos administrativos filiales	855,491	0
Mantenimientos	496,056	1,515,008
Honorarios	321,230	322,381
Jubilación Patronal y desahucios	202,039	183,518
Comisiones	209,071	181,405
Impuestos y contribuciones	165,462	169,667
Depreciaciones y amortizaciones	188,890	130,172
Arriendos	86,625	73,338
Seguridad y Vigilancia	36,582	38,359
Servicios básicos	26,174	25,902
Gastos de viaje	21,965	17,473
Materiales e insumos	10,607	1,992
Otros	<u>163,707</u>	<u>372,236</u>
Total	<u><u>4,735,194</u></u>	<u><u>4,910,468</u></u>

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,315,976	1,861,761
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores en las utilidades	( <u>197,396</u> )	( <u>279,264</u> )
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>181,681</u>	<u>1,667,464</u>
<b>Base imponible</b>	<u>1,300,261</u>	<u>3,249,961</u>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><u>286,057</u></u>	<u><u>714,992</u></u>
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	(Dólares)	
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para 2017 y 2016</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año 2017 y 2016	<u>324,898</u>	<u>275,426</u>
Pasan:	324,898	275,426

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Vienen:	324,898	275,426
22% Impuesto a la renta	<u>286,057</u>	<u>714,992</u>
Impuesto a pagar (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u><u>324,898</u></u>	<u><u>714,992</u></u>

**Gastos no deducibles.**- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente ajustes de inventarios por US\$. 69,975, jubilación patronal por US\$. 39,290 por trabajadores que no tienen más de 10 años de trabajo continuo en la compañía, mano de obra por US\$. 34,000, gastos logísticas por US\$. 12,073, honorarios abogados por US\$. 6,000, otros gastos por US\$. 9,000.

Al 31 de diciembre de 2016, representan principalmente deterioro de cuentas por US\$. 1,163,054; ajustes de saldos de cartera por US\$. 381,500, jubilación patronal por US\$. 30,776 por trabajadores que no tienen más de 10 años de trabajo continuo en la compañía, multas y recargos por US\$. 68,136.

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle de las transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<b><u>Ventas:</u></b>		
Emecorp S.A.	1,596,379	0
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	422,883	160,768
Inproel S.A.	322,274	297,723
Roniton S.A.	318,620	113,577
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	152,675	105
Compañía Anónima Moretran	38,978	0
Ecuacable S.A.	34,406	2,578
Dielecsa S.A.	32,211	0
Construcciones Y Proyectos Electromecanicos S.A.		
Conprelec	3,142	95,234
Panatel del Ecuador S.A.	2,452	17,241
Eco-Casa Casas Económicas S.A.	2,018	414,694
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	1,966	5,915
Dermigon, Derivados de Hormigon S.A.	648	2,226
Ecuagas S.A.	0	1,343
Melsa S.A.	<u>0</u>	<u>385</u>
Total	<u><u>2,928,652</u></u>	<u><u>1,111,789</u></u>

**21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<b><u>Compras - Costo de Ventas.-</u></b>		
Inproel S.A.	8,469,136	9,525,099
Paneles Electricos, Panelec S.A.	1,298,301	1,794,440
Sistemas Electricos S.A. Siselec	913,678	3,190,376
Compañía Anónima Moretran	715,405	789,877
Ecuacable S.A.	675,702	574,673
Advance Technologies Solutions S.A Atsol	595,095	828,127
Construcciones Y Proyectos Electromecanicos S.A. Conprelec	289,175	993,312
Dermigon, Derivados De Hormigon S.A.	260,840	260,621
Emecorp S.A.	151,417	504,083
Instalaciones Electromecanicas S.A. Inesa	152,675	105
Roniton S.A.	74,072	67,338
Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	71,978	1,269,338
Enerluz S.A.	68,000	787,000
Hacilir S.A.	56,229	24,000
Simulación y Construcción Cia.Ltda.	53,880	94,933
Lumitec S.A.	46,387	498,271
Melsa S.A.	11,622	322
Farinsa S.A.	6,000	6,000
Diprelsa Distribuidora De Productos Técnicos S.A.	2,023	34,431
Dielecsa S.A.	598	0
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	96	238
Ferittcorp S.A.	<u>0</u>	<u>18,000</u>
 Total	 <u>13,912,309</u>	 <u>21,260,584</u>

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a Compañías relacionadas no generan, ni devengan intereses. Los saldos con Compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

**22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (PRECIOS DE TRANSFERENCIA)**

La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con base a lo mencionado la Administración de la Compañía y sus asesores tributarios establecen que de acuerdo a la **Resolución No.** NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 de 2016 en el artículo No. 3, literal g, determina que no se debe de tomar en consideración las operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se hayan acogido a beneficios tributarios establecidos en los numerales de este literal, por tal razón consideran que la Compañía no están obligados a presentar el Informe de Precios de Transferencias y/o anexos por el ejercicio fiscal 2017, ya que la **Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa** y las compañías relacionadas no se han acogidos a ninguno tipo de beneficios y ni a los otros enunciados de los numerales de la mencionada resolución.

### 23. **CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2017, la información obtenida de parte de la Administración de la Compañía con respecto a sus contingencias, es la siguiente:

a) **Centro de arbitraje y mediación de las Cámaras de la Producción del Azuay.**- Se presentó en octubre 31 de 2016 la demanda arbitral, en contra de **El Consorcio Turis CRS** y de manera conjunta y solidaria al Ing. **Felipe Washinton Andrade Ambrosi** y a la **Compañía Obras Equipos y Construcciones Obreco Cia. Ltda.**, por valores adeudados según contrato suscrito en junio 27 de 2013 entre el Consorcio Turis CRS quien subcontrató a **Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa** para que proviese de equipos y materiales y ejecución de instalaciones eléctricas y electrónicas para el Provisión con Montaje, Instalación, Administración y Dirección Técnica de los Equipos y Materiales para el Sistema de Rehabilitación Social Regional Sierra Centro Sur ubicado en la ciudad de Cuenca, así como los contratos Primer y Segundo contrato complementario Al Contrato Provisión con Montaje, Instalación, Administración y Dirección Técnica de los Equipos y Materiales para el Sistema de Eléctricos y Telefónicos de Seguridad y de Voz de Datos para el Nuevo Centro de Rehabilitación Social Regional Sierra Centro Sur, suscritos en marzo 16 y agosto 15 de 2014, respectivamente. **Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa** cumplió en su totalidad con la ejecución del objeto del Contrato principal así como dos contratos complementarios, por lo que demanda el pago de US\$. 1,283,157 más intereses por US\$. 171,587. Al 31 de diciembre de 2017, **Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa** recibió en dación de pago bienes inmuebles, los cuales fueron registrados como propiedades de inversión, nota 9.

### 24. **COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía tiene vigente varios contratos con Empresas privadas, que consisten principalmente en obras civiles, eléctricas, de reforzamiento sistema nacional de distribución eléctrica y montajes eléctricos, entre otros. Estos contratos son facturados por avance de obra y según las cláusulas contractuales.

### 25. **UTILIDAD POR ACCION**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la 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.

### 26. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### 27. **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

**27. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)**

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.

**28. LEGISLACION FISCAL APROBADA**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevarán implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera, ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US\$. 5,000).

**29. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 9 de 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---