

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS

S. A. INESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Basado en la Normas Internacional de Información Financiera

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares)

SITUACION FINANCIERA	Notas	2013	2014	%
ACTIVO				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	1.261.175,62	1.362.449,78	5,8%
Activos Financieros	4	3.777.237,59	468.549,10	2,0%
Inventarios	5	2.072.226,49	5.616.705,09	24,1%
Activos por Impuestos Corrientes	6	471.133,73	666.107,82	2,9%
Otras Cuentas por Cobrar	7	4.275.667,88	7.626.775,31	32,7%
Total activos corrientes		11.817.441,31	15.740.587,10	67,5%
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	8	479.564,59	651.302,12	2,8%
() Depreciación		(218.269,47)	(272.351,20)	-1,2%
Total activos no corrientes		261.295,12	378.950,92	1,6%
Otros activos No Corriente				
Propiedades de Inversion	9	1.151.074,97	444.944,00	1,9%
Otros activos L.P.	10	8.679.493,70	6.760.103,48	29,0%
Total Otros Activos No Corriente		9.830.568,67	7.205.047,48	30,9%
Total activos		21.909.305,10	23.324.585,50	100%
PASIVO				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y Doc. Por Pagar	11	7.580.483,12	9.110.474,32	39,1%
Otras Obligaciones Corrientes	12	1.116.441,67	635.379,80	2,7%
Otras Cuentas por Pagar	13	6.390.062,59	5.653.849,08	24,3%
Total pasivos corrientes		15.086.987,38	15.399.703,19	66,0%
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones a L.P.	14	391.141,48	391.141,47	1,7%
Provisiones	15	103.259,58	110.293,26	0,5%
Total pasivos no corrientes		494.401,06	501.434,73	2,1%
Total pasivos		15.581.388,44	15.901.137,92	68,2%
PATRIMONIO				
Capital social	16	250.000,00	250.000,00	1,07%
Aporte para Futura Capitalización		2.639.485,60	2.639.485,60	11,32%
Reserva legal		314.941,75	421.428,75	1,81%
Reserva de Capital		3.123,15	3.123,15	0,01%
Resultados Acumulados		2.055.496,72	3.013.879,16	12,92%
Resultado del Ejercicio		1.061.869,44	1.095.530,92	4,70%
Total patrimonio		6.327.916,66	7.423.447,58	31,83%
Total pasivos y patrimonio		21.909.305,10	23.324.585,50	100%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Otras Reservas	Anuencia Futura Capitalización	Resultados Acumulados Aplic. NIF's	Ganancias Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al final del periodo 2014	250,000.00	421,428.75	3,123.15	2,639,485.60	(18,806.34)	3,032,685.50	1,095,530.92	7,423,447.58
Saldo al inicio del periodo 31 dic/2013	250,000.00	314,941.75	3,123.15	2,639,485.60	(18,806.34)	2,974,303.06	1,064,869.44	6,327,916.66
Saldo al final del periodo inmediato anterior	250,000.00	314,941.75	3,123.15	2,639,485.60	(18,806.34)	2,974,303.06	1,064,869.44	6,327,916.66
Cambios del año en el Patrimonio	-	106,487.00	-	-	-	958,382.44	30,661.48	1,095,530.92
Transferencias de capital	-	106,487.00	-	-	-	958,382.44	(1,064,869.44)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del presente ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,095,530.92	1,095,530.92

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

NOTA 1. OPERACIONES

La compañía **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA** se constituyó en Guayaquil el 16 de mayo de 1983. Su principal actividad es dedicarse a la instalación de Redes Eléctricas en el mercado local, y su actividad secundaria está dada por la Distribución de Materiales y Equipos utilizados en la Industria de Electrificación.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar.
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

d) Adopción por primera vez de las NIIF's

Mediante Resolución N° SC.ICL CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF completas y para Pymes, según el artículo tercero se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las NIIF para pequeñas y medianas empresas.

valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la (NIC 23 Costos de préstamos por intereses).

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos, dejando un valor residual del 25 % sobre el valor del costo del bien. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento (NIC 17 Arrendamiento).

k) Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

l) Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

m) Provisión para jubilación y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de Trabajo artículo No. 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188).

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

q) Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del Principio del Devengado (NIC Párrafo 27 y 28, 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. Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

r) Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo NIC 7, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Los saldos de Caja y Bancos que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, ascienden a USDS 1'362.449,78 y se encuentran contabilizados de acuerdo a los valores autorizados por la Gerencia, por las políticas de manejo de Caja y por los valores conciliados en las respectivas cuentas bancarias.

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de activos financieros el valor de USD \$ 468.549,10 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

<i>Nombre de la Cuenta</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>%</i>
<i>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</i>	<i>4.149.987,51</i>	<i>777.912,32</i>	<i>10,20%</i>
<i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados</i>	<i>10.745,40</i>	<i>60.842,30</i>	<i>0,80%</i>
<i>Prov. De Ctas Incobrables</i>	<i>(383.495,32)</i>	<i>(370.205,52)</i>	<i>-4,85%</i>
<i>Total</i>	<i>3.777.237,59</i>	<i>468.549,10</i>	<i>6,14%</i>

Los rubros detallados anteriormente corresponden a documentos (facturas) pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014, por ventas a crédito que van de 30 a 90 días, cuyos saldos no generan intereses.

NOTA 5.- INVENTARIO

INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A INESA, mantiene al final del ejercicio económico 2014 la cantidad de USDS 5'616.705,09 según el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

<i>Nombre de la Cuenta</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>%</i>
<i>Inventarios no Producidos por la empresa</i>	<i>2.069.676,70</i>	<i>-</i>	<i>0,00%</i>
<i>Inventario de Proyectos en Proceso</i>	<i>-</i>	<i>2.741.411,91</i>	<i>48,81%</i>
<i>Mercadería en tránsito</i>	<i>2.549,79</i>	<i>171.447,14</i>	<i>3,05%</i>
<i>Inventario de repuestos, y accesorios</i>	<i>-</i>	<i>2.703.846,04</i>	<i>48,14%</i>
<i>Total</i>	<i>2.072.226,49</i>	<i>5.616.705,09</i>	<i>100,00%</i>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA**, al final del ejercicio económico 2014 y 2013, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Maquinaria y Equipo	50.276,86	139.044,26	36,69%
Muebles y Enseres	1.741,24	8.148,55	2,15%
Equipo de Computación	4.104,86	18.167,68	4,79%
Vehículos	423.441,63	485.941,63	128,23%
Depreciación acumulada	(218.269,47)	(272.351,20)	-71,87%
Total	261.295,12	378.950,92	100,00%

NOTA 9.- PROPIEDADES DE INVERSION

La cuenta Propiedad de Inversión al 31 de diciembre del 2014, corresponden a los siguientes rubros:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Propiedades de Inversion	1.151.074,97	444.944,00	100,00%
Total	1.151.074,97	444.944,00	100,00%

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS L/P

La cuenta Otros Activos al 31 de diciembre del 2014, corresponden a los siguientes rubros:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Inversiones en Acciones y participaciones	2.727.269,98	3.953.099,72	58,48%
Otras Ctas y Do. Por Cobrar L/P	2.380.303,33	-	0,00%
Otros activos L/Plazo SBT	3.571.920,39	2.897.003,76	41,52%
Total	8.679.493,70	6.760.103,48	100,00%

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La compañía **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Aporte personal	9.066,87	9.328,01	1,47%
Aporte patronal	11.725,86	12.085,88	1,90%
Préstamos Quirografarios	2.739,10	3.297,06	0,52%
Préstamos Hipotecarios	657,58	3.258,80	0,51%
Décimo tercer sueldo	12.777,86	8.098,63	1,27%
Décimo cuarto sueldo	21.445,84	15.642,78	2,46%
Fondo de Reserva	-	2.424,99	0,38%
15% Participación trabajadores	243.434,70	251.516,19	39,59%
Impuesto a la renta	314.593,86	329.727,46	51,89%
Otras Clas. Por Pagar C/P	506.900,00	-	0,00%
Total	1.116.441,67	635.379,80	100,00%

Los valores reflejados en estos rubros, presentan las obligaciones que mantiene la compañía al 31 de diciembre del 2014, con los empleados, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y la Administración Tributaria, por los beneficios a empleados y los impuestos corrientes pendientes de ser liquidadas en el ejercicio económico inmediato superior.

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La compañía **INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S. A. INESA**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, presenta los siguientes valores en libros:

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Anticipos de Clientes	6.390.062,59	5.653.849,08	100,00%
Total	6.390.062,59	5.653.849,08	100,00%

NOTA 16.- PATRIMONIO NETO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2014, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de USD\$ 7'423.447,58.

(Expresado en Dólares)

Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Capital social	250.000,00	250.000,00	3,37%
Aporte para Futura Capitalización	2.639.485,60	2.639.485,60	35,56%
Reserva legal	314.941,75	421.428,75	5,68%
Reserva de Capital	3.123,15	3.123,15	0,04%
Resultados Acumulados	2.055.496,72	3.013.879,16	40,60%
Resultado del Ejercicio	1.064.869,44	1.095.530,92	14,76%
Total	6.327.916,66	7.423.447,58	100,00%

El capital de la compañía al 31 de diciembre del 2014, está integrado de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Nombre	Nacionalidad	Valor	%
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	Ecuatoriana	420,90	0,17%
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	Ecuatoriana	249.580,00	99,83%
Total		250.000,00	100,00%

NOTA 17.- INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios generados por la Compañía **INSTALACIONES ELECTROMECAICAS S. A. INESA.**, se encuentran compuesto como sigue a continuación:

(Expresado en Dólares)

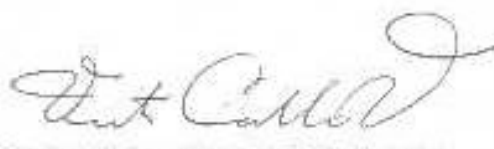
Nombre de la Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Ventas tarifa 12%	20.758.602,90	28.259.552,76	95,63%
Ventas tarifa 0%	880.048,51	1.292.532,82	4,37%
Total	21.638.651,41	29.552.085,58	100,00%

NOTAS 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Diego Nicolás Serrano Puig
Gerente



Víctor Hugo Calderón Verdesoto
Contador