NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2017

NOTA 1. OPERACIONES

La compañía **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA** se constituyó en Guayaquil el 16 de mayo de 1983.
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.15.5 vía a Daule y Av. Rosavin.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA**, al 31 de diciembre del 2017, 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.

Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS 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.

Responsabilidad de la Información

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

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 especifica 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.
- 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.

Provisión para cuentas Incobrables

La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera. 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 periodo. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha efectuado la provisión correspondiente al año fiscal.

Inventarios

Los inventarios corresponden 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, Planta y Equipo

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 depreciadas 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:

Activos	Tasas
Vehículo	20%
Maquinaria y herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	20%
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

Las inversiones se registran inicialmente al costo, posteriormente se registran a Valor Patrimonial Proporcional (VPP), dependiente del porcentaje de participación en las sociedades.

Pasivos por impuestos corrientes

Corresponden a impuesto a la renta por pagar, (Nota 14), 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.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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 de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

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 perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA, al 31 de diciembre del 2016 y 2017 presenta el siguiente detalle:

NOMBRE DE LA CUENTA	2016	2017
CAJA GENERAL	10,871	215,425
CAJA CHICA - MANTENIMIENTO	400	400
CAJA CHICA GERENCIA	500	500
BANCOS	678,670	785,484
TOTAL	690,441	1,001,809

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente saldo en cuenta corriente del Banco Suntrust $217,920, Banco Bolivariano por $478,368, Banco del Pacifico por $2,428, Banco Internacional por $987 y Banco Guayaquil por $85,781 los mismos que se encuentran a la vista.

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, presentan como saldo de activos financieros el valor de USD $ 20'094.139 de acuerdo al siguiente detalle:

DESCRIPCION	2016	2017
CLIENTES LOCALES	16,770,673	15,427,756
COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS	3,200,584	5,855,408
OTRAS RELACIONADAS	15,982	2,474
ACCIONISTAS	20,000	332,313
SUBTOTAL	**20,007,240**	**21,617,951**
(-) PROVISION CTAS.INCOBRABLES	- 1,567,749	- 1,523,812
TOTAL	18,439,491	20,094,139

Clientes locales.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente ventas con instituciones del sector privado por trabajos de construcciones e instalaciones eléctricas.

Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente ventas con instituciones del sector privado por trabajos de construcciones e instalaciones eléctricas.

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente por préstamos que no genera intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. La cuenta por cobrar socios incluye préstamos a la compañía Mercuba por US$ 20,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente por préstamos que no genera intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. La cuenta por cobrar socios incluye valores que corresponden a venta de acciones al Ing. Pablo Ortiz por US$ 332,313.

NOTA 5.- INVENTARIO

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A INESA, mantiene al final del ejercicio económico 2017 la cantidad de USD$ 6'241.901 según el siguiente detalle:

INVENTARIOS	2016	2017
MATERIALES E INSUMOS	4,940,158	2,835,188
EN TRANSITO	175,457	129,136
PROYECTOS ELECTRICOS EN CURSO	1,375,496	3,277,578
TOTAL	6,491,111	6,241,901

Estos rubros representan el inventario que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2017, por obras en proceso derivadas de los contratos de construcción civil, anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos y desembolsos efectuados en ejecución de obras eléctricas.

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2017, retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US$. 718,771 e IVA generado compras locales de bienes y en las importaciones utilizadas en los servicios de construcción por US$. 800,797.

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a crédito tributario de años anteriores por US$. 344,929.

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA, mantiene al final del ejercicio económico 2017 la cantidad de USD$ 186.551 según el siguiente detalle:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2017
ANTICIPO A PROVEEDORES NACIONALES	588,769	172,370
PRESTAMOS EMPLEADOS	18,430	14,181
TOTAL	607,199	186,551

Otras cuentas por cobrar representan principalmente anticipos a proveedores subcontratistas, los mismos que se liquidan con la entrega de la factura del proveedor.

Los pagos anticipados representan principalmente pólizas de seguros de vehículos, maquinaria, todo riesgo adquiridas con la Compañía Ecuatoriano Suiza valor que al cierre del periodo fiscal 2017 es $23,574.

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA,** al final del ejercicio económico 2017, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2016	2017
VEHICULO	836,838	994,070
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	445,448	598,097
EQUIPOS DE COMPUTACION	46,422	58,599
MUEBLES Y ENSERES	13,874	13,874
EQUIPO DE OFICINA	5,949	5,949
SUBTOTAL	**1,348,531**	**1,670,589**
(-) DEP.ACUMULADA	- 474,679	- 577,131
TOTAL	**873,852**	**1,093,458**

DESCRIPCION	2016	2017
SALDO INICIAL NETO	847,141	873,852
MAS		
ADICIONES	173,479	386,202
MENOS		
VENTA ACTIVOS	- 47,259	- 17,678
CARGO ANUAL DE DEPRECIACION	- 99,509	- 148,919
TOTAL	**873,852**	**1,093,458**

Adiciones.- En el 2016 se adquirieron 2 equipos para tendido de linea por $23,304, un kia sportage por $27,364, camioneta Mazda por $21,889 y 2 vehiculos usados por $85,000 siendo estas compras las más representativas para la compañía.

En el 2017 se adquirieron varios equipos de computación por $14,931, 6 camionetas Chevrolet por $218,822, 2 vehiculos usados por $75,000 y 1 transformador por $152,649 siendo estas compras las más representativas para la compañía.

NOTA 9.- PROPIEDADES DE INVERSION

La cuenta Propiedad de Inversión al 31 de diciembre del 2017, corresponden a los siguientes rubros:

DETALLE DE LA CUENTA	2016	2017
CASAS VILLAS	1,386,721	1,222,262
TERRENOS	1,785,204	2,499,661
OFICINAS Y LOCALES	415,000	181,000
DEPARTAMENTOS	3,158,321	2,671,358
TOTAL	**6,745,245**	**6,574,281**

NOTA 10.- INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2017, representan inversiones en las siguientes compañías:

EXPEDIENTE	NOMBRE	CAPITAL INVERTIDO	CAPITAL TOTAL	ACCIONES	VALOR NOMINAL	%
55589	PROELECTRICA	1	1,000	25,000	0.04	0.10%
147673	VINOS DOS HEMISFERIOS	110,700	7,380,000	7,380,000	1.00	1.50%
148006	VITIVINICOLA DEL MORRO	39,300	2,620,000	2,620,000	1.00	1.50%
	TOTAL	150,001	10,001,000	10,025,000		

En el 2017 se realizó transferencia de acciones entre las compañías del grupo a valor nominal, no se generó utilidad en la venta.

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Al final del ejercicio económico 2017 la Compañía presenta un saldo por pagar a Banco Bolivariano por $100,464 correspondiente a una carta de crédito con vencimiento de 180 días.
Un préstamo a Banco Bolivariano a 1098 días plazo con una taza 6.75% por un monto de $2'000.000, préstamo con Banco Guayaquil a 36 meses plazo con una taza 6.95% por un monto de $1'640,000, y crédito con Banco Guayaquil por factoring vehículos a 60 cuotas mensuales con una taza 9% por un monto de $163,729.20

NOTA 12.- PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente

DESCRIPCION	2016	2017
ANTICIPO DE CLIENTES	10,185,320	10,155,290
COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS	14,158,963	12,345,943
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	941	31
PROVEEDORES	2,830,117	1,022,084
TOTAL	27,175,342	23,523,348

Anticipos de clientes:

Al 31 de diciembre 2017 corresponden principalmente a Contratos de construcción eléctricas, anticipos recibidos por venta de inmuebles los cuales se liquidan cuando se transfiera el bien al cliente y anticipos recibidos de compañías relacionadas.

Compañías relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2017, saldos por pagar por compra de suministros y materiales para los proyectos eléctricos, que no generan intereses y no tienen fecha especifica de vencimiento.

Proveedores:

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a proveedores nacionales por compra de materiales y equipos que no generan intereses y vencen en 30 y 60 días plazo

NOTA 13.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones $517.828 Retención en la fuente del impuesto a la renta $41,065

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

BENEFICIOS SOCIALES	2016	2017
PARTICIPACION DE TRABAJADORES (NOTA 20)	279,264	197,396
VACACIONES	39,904	47,121
DECIMO CUARTO	21,421	23,525
DECIMO TERCERO	6,509	7,301
FONDO DE RESERVA	3,348	3,818
SUB TOTAL	350,445	279,161
IESS		
APORTES IESS	26,237	25,514
PRESTAMO QUIROGRAFARIO E HIPOTECARIO	13,323	11,984
SUB TOTAL	39,559	37,498
TOTAL	390,004	316,659

NOTA 15.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

DESCRIPCION	2016	2017
JUBILACION PATRONAL	179,079	301,198
DESAHUCIO	117,751	185,258
TOTAL	296,830	486,456

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

NOTA 17.- PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2017, el capital está formado por los siguientes accionistas: Asemterri S.A. con el 10%, Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec con el 0.02%, Domotica y Automatizacion Domaut S.A. con el 10%, Ercuholding con el 19.73%, Frivolov S.A. con el 10%, Mercuba S.A. con el 19.62%, Neoflix S.A. con el 10% todas son compañías de nacionalidad ecuatoriana y el Sr. Pablo Ortiz San Martin con el 20.63%.

NOTA 18.- VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

DESCRIPCION	2016		2017	
	VENTAS	COSTO DE VENTAS	VENTAS	COSTO DE VENTAS
	DOLARES		DOLARES	
PROYECTOS ELECTRICOS	33,229,702	25,748,608	21,112,902	17,243,483
VENTAS DE INMOBILIARIOS	4,377,730	3,768,299	2,398,254	2,221,782
OTRAS VENTAS	788,477	686,442	2,441,713	753,200
TOTAL	38,395,909	30,203,349	25,952,868	20,218,465

Proyectos Eléctricos

Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente facturaciones efectuadas a empresas del sector privado por Contratos de construcciones electricas y bienes inmuebles.

NOTA 19.- GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION	2016	2017
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	2,078,367	2,175,495
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	322,381	321,230
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,515,009	496,056
COMISIONES	181,405	209,071
MATERIALES E INSUMOS	1,992	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	297,968	165,462
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	130,172	189,893
SERVICIOS BASICOS	26,527	64,755
ALQUILERES	73,338	86,625
OTROS	283,311	1,027,508
TOTAL	4,910,469	4,735,194

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañia realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,315,975
Menos		
15% participación de trabajadores	-	197,396
Mas		
Gastos no deducibles		181,682
Base Imponible		1,300,260
22% IMPUESTO A LA RENTA		286,057

Gastos no deducibles

Al 31 de diciembre del 2017, representan gastos que no se encuentran soportados con facturas los cuales ascienden a $181,682

NOTAS 21.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

VENTAS	2016	2017
TARIFA EXCEPTA IVA	461,383	1,892,754
BASE GRAVABLE	650,407	1,035,898
TOTAL	1,111,790	2,928,652

COMPRAS-COSTO DE VENTAS	2016	2017
TARIFA EXCEPTA IVA	194	13,288
BASE GRAVABLE	21,260,390	13,899,021
TOTAL	21,260,584	13,912,309

Wendy Ortala Larrea
Contador