

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Al 31 de Diciembre del 2019**

#### **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. Rosavín.

#### **NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA**, al 31 de diciembre del 2019, 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 período 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 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.
- 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.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce y mide las estimaciones de deterioro en función de las pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida de los activos financieros medidos al costo amortizado, conforme al método simplificado permitido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición".

Las pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida de los activos financieros son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

La Compañía reconoce la pérdida esperada de un instrumento financiero cuando se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. En esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y sustentable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información prospectiva considerada incluye proyecciones de la industria en que operan los deudores, obtenida a partir de los informes económicos de expertos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de investigación y otras organizaciones similares, así como la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y proyectada que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en los indicadores externos de mercado del riesgo de crédito para un determinado instrumento financiero, por ejemplo, un aumento significativo en el

margen de crédito, el tiempo o el grado en que el valor razonable de un activo financiero ha sido inferior a su costo amortizado;

- Cambios adversos existentes o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

No obstante, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento.
- El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo, y
- Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de acuerdos financieros por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento.
- Los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado.
- Cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía presenta una política de castigos respecto de un activo financiero, cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe

una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de 1 año vencido, lo que ocurra primero. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

La medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuentas incobrables, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral, para los cuales se reconoce la provisión para cuentas incobrables en otros resultados integrales y acumulados en la cuenta reserva de revalorización de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en estado de situación financiera.

## **Existencias**

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 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>Activos</b>	<b>Tasas</b>
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**

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.

## **Impuesto diferido**

Representa diferencia temporaria calculada sobre la pérdida tributaria establecida mediante conciliación y el cargo de jubilación patronal del ejercicio 2018, utilizando la tarifa del impuesto a la renta del 25%. El importe del impuesto diferido será recuperado o utilizado con el impuesto a la renta determinado en ejercicios fiscales futuros. Este registro causó incremento del activo y de otros ingresos en el estado del resultado integral (Numeral 8 y 11, del primer Art. Innumerado, posterior al Art. 28 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno).

## **Pasivos por impuestos corrientes**

Corresponden a impuesto a la renta por pagar, 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.

## **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa al cierre de cada año si existe algún indicio que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado del resultado integral. Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado, como activos no financieros, no puedan ser recuperados.

### **Arrendamientos**

Son reconocidos inicialmente como un "activo por derecho de uso" y como un "pasivo por arrendamiento", en el estado de situación financiera como parte del grupo de activos y pasivos no corrientes. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, que comprende el costo de la medición inicial del "pasivo por arrendamiento", y los pagos por el arrendamiento realizado antes de la fecha de implementación de la norma. El costo del activo por derecho de uso no incluye costos directos iniciales en que haya incurrido la Compañía para colocarlo en condiciones de operación; o una estimación de costos por desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar o el activo subyacente a las condiciones y términos del arrendamiento. El costo registrado corresponde específicamente al valor presente de los contratos de los bienes arrendados (oficinas y hangar), los cuales no incluyen penalidades al concluir los plazos para los cuales fueron suscritos.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan cancelado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. La Administración de la Compañía utiliza la tasa incremental por préstamos del arrendatario. El pasivo por arrendamiento por el derecho de usar el activo subyacente, durante el plazo contractual del arrendamiento, comprende exclusivamente pagos fijos con periodicidad mensual.

La medición posterior del activo por derecho de uso es realizada aplicando el modelo del costo, (1) menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (2) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. La depreciación del activo por derecho de uso es efectuada en función del plazo contractual del arrendamiento. Si la propiedad del activo por derecho de uso o activo subyacente es transferida a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o se haga uso de una opción de compra, se depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente, cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que sea primero.

La medición posterior del pasivo por arrendamiento se efectuará: (1) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (2) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y (3) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento; así como para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

Después de la fecha de inicio, la Compañía reconocerá en el resultado del periodo: (1) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y (2) los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos. En adición, la Compañía medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento, reconociendo el importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso. Si el importe en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y se produce una reducción adicional en la medición del pasivo por arrendamiento, se reconocerá los importes restantes de la nueva medición en el resultado del periodo.

### **Pasivos financieros**

A partir de enero 1 de 2018, el reconocimiento inicial de los pasivos financieros es clasificado considerando las siguientes categorías: (1) Valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (2) pasivos financieros al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía presenta únicamente la clasificación de pasivos financieros al costo amortizado. Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente son medidos al costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros de la Compañía al costo amortizado comprenden las "Obligaciones bancarias y financieras a corto y largo plazo" y las "cuentas por pagar a corto y largo plazo", que incluyen principalmente las cuentas por pagar a proveedores (pasivo corriente) y las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas (pasivo corriente y no corriente). Los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera son clasificados como pasivos no corrientes.

Las obligaciones bancarias y financieras a corto y largo plazo representan préstamos concedidos a la Compañía, que después de su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Las cuentas por pagar a proveedores, representan obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Estas cuentas son registradas a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método

del interés efectivo, caso contrario son mostradas a su valor nominal. Estas cuentas no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días plazo y conforme al plazo pactado contractualmente.

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, corresponden a importes por financiamientos recibidos que no devengan intereses (pasivo corriente) y por dividendos distribuidos (pasivo no corriente), registradas a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

### **Baja de un pasivo financiero**

Es reconocida cuando la obligación descrita en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente son modificadas de manera sustancial, tal permuta o cambio es tratada como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros son reconocidos en el estado del resultado integral.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

### **Gastos acumulados por pagar**

Están constituidos principalmente por los beneficios sociales siguientes clasificados como pasivos corrientes:

#### **Participación de trabajadores en las utilidades**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

#### **Vacaciones**

Son registradas al costo sobre la base del devengado.

#### **Décimo tercer sueldo y Décimo cuarto sueldo**

Son provisionados y pagados de acuerdo a la legislación laboral vigente.

#### **Jubilación patronal**

El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. La reserva para jubilación patronal está clasificada como pasivo no corriente. Este estudio incluye además cálculo de 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 uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Esta provisión por desahucio no es contabilizada por la Compañía, la cual de producirse sería registrada en el estado del resultado integral del periodo en que ocurra tal desembolso.

El costo por servicio presente y pasado de la reserva para jubilación patronal es reconocido en el resultado integral del año en que es generado, así como el interés causado por la obligación del beneficio determinado. La nueva medición, que comprende la ganancia y pérdida actuarial, es reconocida en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se produce. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral es reflejado inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, vigente a partir de enero 1 de 2018, establece que es deducible el pago efectuado por jubilación patronal y desahucio, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta. El pago obligatoriamente deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores. En el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no. Es obligación del empleador mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por jubilación patronal y desahucio.

### **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**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

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 25% 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 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.

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 ELECTROMECHANICAS S. A. INESA, al 31 de diciembre del 2018 y 2019 presenta el siguiente detalle:

NOMBRE DE LA CUENTA	2018	2019
CAJA GENERAL	59,931	940
CAJA CHICA - MANTENIMIENTO	400	400
CAJA CHICA GERENCIA	500	500
BANCOS	204,587	288,808
<b>TOTAL</b>	<b>265,418</b>	<b>290,648</b>

Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente saldo en cuenta corriente del Banco de Suntrust por US\$. 31,120 (en el año 2018 fue por US\$. 98,651), Banco de Guayaquil por US\$. 84,648 (en el año 2018 fue de US\$. 71,013), Banco de Bolivariano C.A. por US\$. 88,195 (en el año 2018 fue por US\$. 25,656) el mismo que está disponible a la vista y sobre el cual no existe restricción que limite su uso.

### NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, presentan como saldo de activos financieros según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	2018	2019
CLIENTES LOCALES	18,392,450	13,538,762
COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS	4,281,445	6,886,957
OTRAS RELACIONADAS	2,985	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,026,270	1,026,270
ACCIONISTAS	70,000	137,550
<b>SUBTOTAL</b>	<b>23,773,150</b>	<b>21,589,540</b>
(-) PROVISION CTAS.INCOBRABLES	- 1,226,129	- 62,127
<b>TOTAL</b>	<b>22,547,021</b>	<b>21,527,413</b>

**Cientes locales.-** Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, representan principalmente ventas con instituciones del sector privado por trabajos de construcciones e instalaciones eléctricas.

**Compañías y partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente por préstamos que no genera intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**Provisión para cuentas incobrables y deterioro.-** Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía decidió dar de baja a cartera provenientes de años anteriores por US\$. 1,181,822 y realizar un cargo anual por provisión para cuentas incobrables de US\$. 17,820. Al 31 de diciembre de 2018, INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A. INESA no realizó provisión de cuentas incobrables. Decidió mantener la provisión por deterioro, pues considera que el monto que mantiene en sus registros contables cubre su cartera de dudosa recuperación.

## NOTA 5.- EXISTENCIAS

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S.A INESA**, mantiene al final del ejercicio económico 2019 la cantidad de USD\$ 3'916.331 según el siguiente detalle:

INVENTARIOS	2018	2019
MATERIALES E INSUMOS	4,218,945	3,825,922
EN TRANSITO	-	90,409
<b>TOTAL</b>	<b>4,218,945</b>	<b>3,916,331</b>

Estos rubros representan el inventario que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019, por materiales y suministros eléctricos para las obras eléctricas que están compuestos principalmente por transformadores, generadores eléctricos y otros materiales eléctricos.

## NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

**Impuesto al Valor Agregado - IVA.-** Al 31 de diciembre del 2019, retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US\$. 294,555 e IVA generado compras locales de bienes y en las importaciones utilizadas en los servicios de construcción por US\$. 209,081.

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.-** Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a crédito tributario de años anteriores por US\$. 599,456.

## NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

**INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA**, mantiene al final del ejercicio económico 2019 la cantidad de USD\$ 6, 563,463 según el siguiente detalle:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2019
ANTICIPO A PROVEEDORES NACIONALES	58,424	370,554
ACTIVOS DEL CONTRATO	5,740,217	6,178,739
PRESTAMOS EMPLEADOS	34,452	14,170
<b>TOTAL</b>	<b>5,833,093</b>	<b>6,563,463</b>

Otras cuentas por cobrar representan principalmente anticipos a proveedores subcontratistas, los mismos que se liquidan con la entrega de la factura del proveedor. Activos del contrato que surgen por reconocimiento de ingresos en base al costo incurrido en los diversos proyectos eléctricos de la compañía.

## NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

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 2019 es \$18,612.

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las Propiedades, Planta y Equipo de **INSTALACIONES ELECTROMECANICAS S. A. INESA**, al final del ejercicio económico 2019, se encuentra compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018	2019
VEHICULO	1,140,059	1,112,659
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	728,023	721,803
EQUIPOS DE COMPUTACION	73,230	74,275
MUEBLES Y ENSERES	13,874	13,874
EQUIPO DE OFICINA	6,396	6,396
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1,961,582</b>	<b>1,929,007</b>
(-) DEP.ACUMULADA	- 742,688	- 899,468
<b>TOTAL</b>	<b>1,218,894</b>	<b>1,029,540</b>

**Adiciones.-** En el 2018 se adquirieron varios equipos de computación por \$10,136, camionetas y vehículos por \$104,959 y maquinaria por \$63,020 siendo estas compras las más representativas para la compañía.

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden principalmente a la adquisición de transformadores y elevadores por US\$. 225,304.

## NOTA 10.- PROPIEDADES DE INVERSION

La cuenta Propiedad de Inversión al 31 de diciembre del 2019, corresponden a los siguientes rubros:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2019
CASAS VILLAS	664,895	697,572
TERRENOS	6,855,778	4,504,523
OFICINAS Y LOCALES	453,692	453,692
DEPARTAMENTOS	1,898,516	1,949,125
<b>TOTAL</b>	<b>9,872,880</b>	<b>7,604,911</b>

## NOTA 11.- INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019, representan inversiones en las siguientes compañías:

EXPEDIENTE	NOMBRE	CAPITAL INVERTIDO	CAPITAL TOTAL	ACCIONES	VALOR NOMINAL	%
55599	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%
<b>TOTAL</b>		<b>150,001</b>	<b>10,001,000</b>	<b>10,025,000</b>		

De acuerdo al Acta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Vinos Dos Hemisferios celebrada el día 14 de marzo de 2018 se resolvió que los accionistas realicen un aporte con la finalidad de disminuir el endeudamiento de la compañía. Por tal razón Inesa aportara en la proporción que tiene en dicha compañía. Valor que ascendió a \$38,100

## **NOTA 12.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al final del ejercicio económico 2019 la Compañía presenta un saldo por \$372,413 en activos por impuestos diferidos que comprende una pérdida tributaria por efectos de diferencias temporarias, provisión de desahucio así como impuesto cancelado al fisco por ingresos de forma anticipada.

## **NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al final del ejercicio económico 2019 la Compañía presenta un saldo por pagar a Banco Bolivariano por \$132,040 correspondiente a dos cartas de crédito con vencimiento de 11 y 6 meses.

Un préstamo a Banco Bolivariano a 1098 días plazo con una tasa 6.75% por un monto de \$2'000,000, préstamo con Banco Guayaquil a 36 meses plazo con una tasa 6.95% por un monto de \$1'640,000, y crédito con Banco Guayaquil por factoring vehículos a 60 cuotas mensuales con una tasa 9% por un monto de \$238,849.60

## **NOTA 14.- PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
ANTICIPO DE CLIENTES	9,760,848	6,503,511
COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS	15,032,534	17,831,272
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,566	74,996
PROVEEDORES	5,803,705	3,150,836
<b>TOTAL</b>	<b>30,604,653</b>	<b>27,560,616</b>

### **Anticipos de clientes**

Contratos de construcción eléctricas: Corresponden principalmente en el año 2019 están conformados por US\$. 3,066,720 por contratos con el sector privado. En el año 2018 fueron contratos con Compañías del sector privado por US\$. 6,079,899

Venta de inmuebles: En el año 2019, los anticipos recibidos ascienden en US\$. 3,453,277 (en el año 2018 fue por US\$. 3,676,333), los cuales se liquidan cuando se transfiera el bien al cliente.

### **Compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a saldos por pagar por compra de suministros y materiales para los proyectos eléctricos, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

### **Proveedores**

Al 31 de diciembre de 2019, representan provisiones de facturas efectuadas originadas por compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior por US\$. 3,113,001 y US\$. 5,410, (US\$. 4,738,080 y US\$. 1,041,796, en el año 2018) respectivamente.

#### **NOTA 15.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones \$370,965 Retención en la fuente del impuesto a la renta \$36,928

#### **NOTA 16.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	179.010	150.491
VACACIONES	73.192	84.088
DECIMO CUARTO	30.164	31.495
DECIMO TERCERO	9.782	8.979
FONDO DE RESERVA	3.430	2.916
<b>SUB TOTAL</b>	<b>295.578</b>	<b>277.969</b>
<b>IESS</b>		
APORTES IESS	31.493	28.908
PRESTAMO QUIROGRAFARIO E HIPOTECARIO	14.145	14.668
<b>SUB TOTAL</b>	<b>45.638</b>	<b>43.576</b>
<b>TOTAL</b>	<b>341.216</b>	<b>321.545</b>

#### **NOTA 17.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al final del ejercicio económico 2018 la Compañía presenta un saldo por \$286,190 en pasivos por impuestos diferidos que comprende reconocimiento de ingresos por planillas no aprobadas.

#### **NOTA 18.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
JUBILACION PATRONAL	331,789	222,415
DESAHUCIO	226,714	221,824
<b>TOTAL</b>	<b>558,503</b>	<b>444,329</b>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2019, fueron determinados con base a Estudio Actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. (Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", en el año 2018). Los cálculos de los beneficios proyectados fueron preparados utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para ambos años.

#### **NOTA 19.- PATRIMONIO NETO**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital está formado por los siguientes accionistas: Asemterra S.A. con el 10%, Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec con el 0.02%, Domotica y Automatización Domaut S.A. con el 10%, Ercuholding con el 19.73%, Neoflix 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 Martín con el 20.63%.

#### NOTA 20.- VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

DESCRIPCION	2018		2019		
	VENTAS	COSTO DE VENTAS	VENTAS	COSTO DE VENTAS	
		DOLARES		DOLARES	
PROYECTOS ELECTRICOS	18.350.751	13.428.427	20.283.181	15.320.240	
VENTAS DE INMOBILIARIOS	1.889.011	1.733.116	4.465.670	4.395.352	
OTRAS VENTAS	1.374.911	879.174	494.678	240.430	
<b>TOTAL</b>	<b>21.614.673</b>	<b>16.040.717</b>	<b>25.243.529</b>	<b>19.956.022</b>	

#### Proyectos Eléctricos

Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente facturaciones efectuadas a empresas del sector privado por Contratos de construcciones eléctricas y bienes inmuebles. Así como reconocimiento de ingresos en base al costo devengado.

#### NOTA 21.- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	2018	2019
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	2.197.069	2.492.577
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	247.734	195.424
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	346.582	345.603
COMISIONES	201.559	55.749
MATERIALES E INSUMOS	24.746	11.517
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	135.781	139.457
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	202.375	212.219
SERVICIOS BASICOS	21.575	12.828
ALQUILERES	72.788	69.156
OTROS	1.201.982	808.946
GASTOS DE VIAJE LOCALES	324	922
OTROS GASTOS DE VENTAS	14	39.789
<b>TOTAL</b>	<b>4.652.528</b>	<b>4.384.187</b>

#### NOTAS 22.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		1.003.272
<b>Menos</b>		
15% participacion de trabajadores	-	150.491
<b>Mas</b>		
Gastos no deducibles		88.036
Base Imponible		940.817
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>		
Otras diferencias temporarias	-	45.679
Jubilacion patronal y desahucio		11.318
Amortizacion de perdida tributarias	-	250.818
Por contratos de construccion	+	59.418
(Utilidad gravable)Perdida sujeta amortizacion		596.220
Impuesto a pagar	-	149.055
Gastos de impuesto a la renta diferido	-	342.801
Ingreso de impuesto a la renta diferido		256.652
Impuesto diferido	-	86.149

### Gastos no deducibles

Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente provisión de jubilación patronal y desahucio por US\$. 49,672, gastos logísticos por US. 13,876, otros gastos por US\$. 24,488. Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente jubilación patronal por US\$. 30,591 por trabajadores que no tienen más de 10 años de trabajo continuo en la compañía, desahucio por US\$. 46,600, gastos logísticos por US\$. 13,872, viáticos del exterior por US\$. 16,139, otros gastos por US\$. 33,944.

### NOTAS 23.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

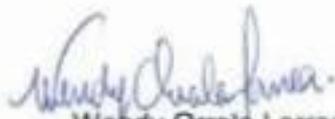
Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las transacciones con compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

VENTAS	2018	2019
TARIFA EXCEPTA IVA	1.444.491	3.758.565
BASE GRAVABLE	962.768	333.415
<b>TOTAL</b>	<b>2.407.258</b>	<b>4.091.980</b>
<b>COMPRAS-COSTO DE VENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
TARIFA EXCEPTA IVA	1.432	142.391
BASE GRAVABLE	11.012.574	10.785.561
<b>TOTAL</b>	<b>11.014.005</b>	<b>10.927.952</b>

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.

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 2019, 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.

  
Wendy Orrala Larrea  
**Contador**