

**IMETEL INGENIERIA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
SUMINITROS Y SERVICIOS CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

**IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y
SERVICIOS CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

**IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y
SERVICIOS CIA. LTDA.**

14 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de

la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Otros Asuntos

Los estados financieros de IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores, quienes el 15 de abril del 2015, emitieron una opinión sin salvedades.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Calupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Salvador Barrera Diego
Representante Legal


Lcdo. Murillo Ramírez Nixon
Contador General

IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	2,503,995	4,329,509
Costo de Venta	<u>(2,091,880)</u>	<u>(3,710,206)</u>
Utilidad bruta	412,115	619,303
GASTOS		
De administración y ventas	(457,455)	(515,681)
Financieros	<u>(18,932)</u>	<u>(16,987)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	(64,272)	86,635
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>106,952</u>	<u>98,671</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	42,680	185,306
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(33,838)	(52,618)
Diferido	<u>1,433</u>	<u>(5,327)</u>
Total	<u>(32,405)</u>	<u>(57,945)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	10,275	127,361
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>5,108</u>	<u>(4,543)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>5,108</u>	<u>(4,543)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>15,383</u></u>	<u><u>122,818</u></u>

Las notas explicativas anexos 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Salvador Barrera Diego
Representante Legal


Lcdo. Murillo Ramírez Nixon
Contador General

IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Utilidades Retenidas Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	50,000	25,000	19,592	20,003	858,729	166,842	1,140,166
Dividendos	-	-	-	-	(373,216)	-	(373,216)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	(4,543)	-	(4,543)
Resultado integral del año	-	-	-	-	127,361	-	127,361
Saldos al 31 de diciembre del 2014	50,000	25,000	19,592	20,003	608,331	166,842	889,768
Dividendos	-	-	-	-	(229,444)	-	(229,444)
Absorción de Pérdidas	-	-	-	(20,003)	20,003	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	5,108	-	5,108
Resultado integral del año	-	-	-	-	10,275	-	10,275
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000	25,000	19,592	-	414,273	166,842	675,707

Las notas explicativas anexos 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


Ing. Salvador Barrera-Diego
Representante Legal

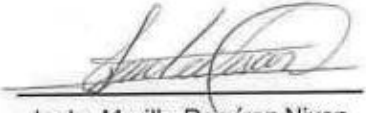

Lcdo. Murillo Ramirez Nixon
Contador General

IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,438,692	5,102,693
Pagos a proveedores y a empleados	(2,593,674)	(4,255,543)
Intereses pagados	(18,932)	(16,987)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(173,914)	830,163
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	145,649	40,002
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	145,649	40,002
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	14,826	(169,029)
Dividendos	(229,444)	(373,216)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(214,618)	(542,245)
Disminución neta de efectivo	(242,883)	327,920
Efectivo al principio del año	363,421	35,501
Efectivo al fin del año	120,538	363,421
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	10,275	127,361
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	-	(32,579)
Provisión para obsolescencia	(9,043)	(43,279)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	39,415	8,247
Depreciación	58,510	78,560
Impuesto a la renta	33,838	52,618
Participación Trabajadores	7,531	32,701
	140,526	223,629
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(65,303)	773,184
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(105,178)	134,936
Inventarios	25,698	121,769
Otros activos	(60,773)	19,134
Obligaciones acumuladas	(40,064)	(49,423)
Otros pasivos	5,617	(275,326)
Impuestos	(74,437)	(117,740)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(173,914)	830,163

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Salvador Barrera Diego
Representante Legal


Lcdo. Murillo Ramírez Nixon
Contador General

IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 29 de agosto de 1991, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Intendencia de Compañías de Quito el 28 de noviembre de 1991 mediante Resolución No. 91.1.2.1.

Su objeto social es la elaboración, fabricación y comercialización de toda clase de artículos materiales, equipos y de partes y piezas necesarias o aplicadas a labores de suministro, servicio de montaje, instalación y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos, telefónicos y mecánicos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 Y 2014.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Inventarios -

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

d) Propiedad y equipo -

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (En años)
Vehículos	5 y 8
Edificios	20 y 40
Instalaciones	10

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria	10
Equipo Electrónico	3

e) Costos por préstamos - --

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería o prestación del servicio.

g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

h) Deterioro del valor de los activos

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

i) Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

l) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 a 60 días.

m) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

n) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Sección	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
1	Pequeñas y medianas entidades	Enero 1, 2017
2	Conceptos y principios fundamentales	Enero 1, 2017
4	Estado de situación financiera	Enero 1, 2017
5	Estado de resultado integral y estado de resultados.	Enero 1, 2017
6	Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.	Enero 1, 2017
9	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2017
10	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Enero 1, 2017
11	Instrumentos financieros básicos	Enero 1, 2017
12	Otros temas relacionados con los instrumentos Financieros.	
14	Inversiones en asociadas	Enero 1, 2017
15	Inversiones en negocios conjuntos	Enero 1, 2017
16	Propiedades de inversión	
17	Propiedades, planta y equipo	Enero 1, 2017
18	Activos intangibles distintos de la plusvalía	
19	Combinaciones de negocios y plusvalía	Enero 1, 2017
20	Arrendamientos	Enero 1, 2017
21	Provisiones y contingencias	Enero 1, 2017
22	Pasivos y patrimonio	Enero 1, 2017
26	Deterioro del valor de los activos	Enero 1, 2017
28	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2017
29	Impuesto a las ganancias	Enero 1, 2017

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

30	Conversión de moneda extranjera	Enero 1, 2017
31	Hiperinflación	Enero 1, 2017
33	Información a revelar sobre partes relacionadas	Enero 1, 2017
34	Actividades especializadas	Enero 1, 2017
35	Transición a la Niif para las pymes	Enero 1, 2017

Se permite la aplicación anticipada de estas secciones nuevas y revisadas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	1.800	2.012
Banco Pichincha	114.021	361.409
Banco Amazonas	<u>4.717</u>	<u>-</u>
Total	<u>120.538</u>	<u>363.421</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes No relacionados	529,954	458,946
Clientes Relacionados, (Nota 15)	39,570	29,946
Provisión cuentas dudosas	<u>(12,560)</u>	<u>(12,560)</u>
	556,964	476,332
Cuentas por cobrar comerciales:		
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	2,626	3,527
Anticipo proveedores nacionales	1,638	959
Anticipo proveedores exterior	9,900	-
Otras	<u>25,386</u>	<u>50,393</u>
	-	-
Total	<u><u>596,514</u></u>	<u><u>531,211</u></u>
Clientes No Relacionados		
Por vencer :	414,486	392,681
Vencido en días:		
Hasta 30	106,306	51,571
De 31 a 60	213	14,694
De 61 a 120	10	-
De 121 a 365	<u>8,939</u>	<u>-</u>
	529,954	458,946
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	12,560	45,139
Provisión del año	<u>-</u>	<u>(32,579)</u>
Total	<u><u>12,560</u></u>	<u><u>12,560</u></u>

NOTA 5 – OTROS ACTIVOS

Composición:

		Diciembre 31,	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Largo Plazo			
Clientes Nacionales:			
Corporación Nacional de Electricidad CENEL	-1	141,155	141,155
Provisión Cuentas Incobrables		-	(53,518)
		<u>141,155</u>	<u>87,637</u>
Otras activos:			
Inventarios (Litigio)	-2	407,433	407,433
		<u>407,433</u>	<u>407,433</u>
		<u>548,588</u>	<u>495,070</u>

- (1) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar contratos celebrados por IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA. con 8 empresas eléctricas que fueron absorbidas luego por la CNEL COROPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD por el suministro de medidores monofásicos eléctricos. La Compañía IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA. inició un proceso legal por incumplimiento de contratos solicitado el pago de los valores adecuados.
- (2) Corresponde a inventarios tales como grapas, aisladores, conectores, herrajes, que fueron adquiridos para el suministro de materiales de ocho empresas eléctricas del Ecuador con las cuales IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA. celebró contratos y que ahora están absorbidas por la CNEL COROPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD. Estos inventarios no fueron entregados a las empresas contratantes por su negativa a recibirlos debido a inconvenientes con la ejecución del contrato y su incumplimiento. De la misma manera los anticipos recibidos de los clientes no han podido ser liquidados.

Debido a esta razón IMETEL INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS CIA. LTDA. ha iniciado acciones legales en contra la CNEL COROPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Producto Terminados	179,009	230,483
Mecaderias en Tránsito	583	-
Provisión para obsolescencia	<u>(9,043)</u>	<u>(43,279)</u>
Total	<u>170,549</u>	<u>187,204</u>

NOTA 7- PROPIEDADES Y EQUIPO

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificios y Obras Civiles	196,948	346,252
Instalaciones	8,231	8,231
Muebles y Enseres	23,962	25,883
Equipos de computación	93,765	143,811
Equipo Electrónico y Herramientas	121,861	-
Maquinaria y Herramientas	41,923	73,745
Vehículos	<u>125,207</u>	<u>153,239</u>
	611,897	751,161
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(355,064)</u>	<u>(330,045)</u>
	256,833	421,116
Terrenos	<u>179,438</u>	<u>219,314</u>
Total	<u>436,271</u>	<u>640,430</u>

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	640,430	758,992
Adiciones netas	(145,649)	(40,002)
Depreciación del año	<u>(58,510)</u>	<u>(78,560)</u>
	<u>436,271</u>	<u>640,430</u>

NOTA 8- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Extranjeros	24,544	16,074
Proveedores Nacionales	136,724	158,299
Proveedores Relacionados, (Nota 14)	<u>428</u>	<u>2,103</u>
Subtotal	161,696	176,476
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar Accionistas	240,498	294,145
Con el IESS	19,887	20,617
Funcionarios y empleados	7,002	23,589
Otras	<u>21,933</u>	<u>41,367</u>
Subtotal	<u>289,320</u>	<u>379,718</u>
Total	<u><u>451,016</u></u>	<u><u>556,194</u></u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar Socios (Nota 14)	53,404	53,404
Anticipo Clientes Nacionales	<u>394,713</u>	<u>394,204</u>
	<u><u>448,117</u></u>	<u><u>447,608</u></u>

NOTA 9 – IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Crédito Tributario Impuesto a la renta (1)	95,127	88,019
Retención del IVA	17,745	-
Impuesto al valor agregado	14,172	-
Total	127,044	88,019
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	88,870	88,038
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,638	3,611
Total	91,508	91,649

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	42,680	185,305
Gastos no deducibles	111,146	57,465
Ingresos exentos	(958)	-
Ingresos no gravables	-	(3,599)
Gastos no deducibles atribuibles al ingreso exento	940	-
Utilidad gravable	153,808	239,171
Impuesto a la renta causado 22% (1)	33,838	52,618
 Anticipo calculado (2)	32,706	37,443
 Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	33,838	52,618
 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	33,838	52,618
Pagos efectuados	(33,838)	(52,618)
 Saldos al fin del año	-	-

NOTA 9 – IMPUESTOS

(Continuación)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$; 32,706 sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$. 33,838 Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 32,706 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

9.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

NOTA 10 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Participación a trabajadores	7,531	32,701
Beneficios sociales	<u>13,835</u>	<u>21,198</u>
Total	<u><u>21,366</u></u>	<u><u>53,899</u></u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	32,701	41,887
Provisión del año	7,531	32,701
Pagos	<u>(32,701)</u>	<u>(41,887)</u>
Total	<u><u>7,531</u></u>	<u><u>32,701</u></u>

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Jubilación Patronal	123,907	87,657
Bonificación por Desahucio	<u>52,697</u>	<u>49,532</u>
Total	<u><u>176,604</u></u>	<u><u>137,189</u></u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 11- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasas de interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Banco Amazonas	38,022	64,004	11.83%	Hasta julio del 2016
Banco de Guayaquil	-	5,379	11.83%	Hasta junio del 2015
Banco Pichincha	84,001	-	9.76%	Hasta octubre del 2016
	<u>122,023</u>	<u>69,383</u>		

NOTA 13- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Composición:

	Diciembre 31,		Tasas de	Fecha de vencimiento
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>interés</u>	
Banco Amazonas	<u>-</u>	<u>37,814</u>	11.83%	Hasta julio del 2016
	<u>-</u>	<u>37,814</u>		

NOTA 14 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de producto	536,527	262,877
Compra de inventario	6,786	21,095
Asesoría en distribución de logística	-	6,002

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Alternative Power Altpower S.A.	<u>39,570</u>	<u>29,946</u>
Total	<u>39,570</u>	<u>29,946</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Alternative Power Altpower S.A.	<u>2,103</u>	<u>428</u>
Otras cuentas por pagar		
Ing. Diego Salvador	<u>53,404</u>	<u>53,404</u>
Total	<u>55,507</u>	<u>53,832</u>

NOTA 14 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado.

No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo.

No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

NOTA 15- CONTINGENCIAS

De acuerdo a la contestación emitida por la Ab. Cristina Sánchez con fecha 13 de enero del 2016 mencionamos los siguientes litigios que mantiene la Compañía:

1.- Juicio Ejecutivo N. 0859-2011 interpuesto en contra de Emilio Germán Jácome, que se ventila en el Juzgado vigésimo de lo Civil de Pichincha, por una cuantía de USD\$ 5.600,00. Dentro de este juicio se obtuvo la orden del Juez sobre la prohibición de enajenar del 50% de gananciales que el demandado posee en un bien inmueble.

2.- Juicio ordinario N. 17230-2015-14051 interpuesto en contra de Centroseguros CENSEG en liquidación, mediante el cual se reclama el pago por lo no debido, la cuantía es de USD\$ 782,48.

Así también, el Dr. Juan Fernando Almeida con fecha 31 de marzo en respuesta a nuestra carta de confirmación de litigios menciona la existencia de los siguientes:

a) Juicio seguido por IMETEL CIA. LTDA. en contra de la CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP, juicio signado con el número 17811-2013-5378 reclamando la nulidad de la Resolución que dio por terminado 8 contratos suscritos por IMETEL CIA. LTDA. y la declaró contratista incumplido. En este juicio se dictó sentencia de mayoría (dos votos a favor y un voto salvado en contra) por la cual se rechazó la demanda propuesta con argumentos que realmente son ridículos, en cambio el voto salvado dictado nos da la razón en todos nuestros fundamentos y está debidamente sustentado. Por estas razones se presentó un Recurso de Casación que está a la espera de ser admitido o no por la Sala de Conjuces de la Corte Nacional de Justicia. Lastimosamente este proceso nos fue denegada la procedibilidad de la Casación.

b) Juicio seguido por CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP, en contra de IMETEL CIA. LTDA. juicio asignado con el número 17811-2013-0091 en el cual CNEL demanda que se declare la terminación del contrato y la condena en daños y perjuicios. En este juicio se dictó sentencia aceptando la demanda, contraviniendo fallos de otras Salas del Tribunal Distrital de otras Provincias en las que ante la falta de entrega del anticipo por parte de la CNEL denegaron que haya existido incumplimiento por parte de IMETEL CIA. LTDA. Por estas razones se presentó un Recurso de Casación que está a la espera de ser admitido o no por la Sala de Conjuces de la Corte Nacional de Justicia. Lastimosamente no fue admitido el Recurso, vivimos en una etapa en que no hay justicia si es una reclamación contra el Estado.

NOTA 15- CONTINGENCIAS

(Continuación)

c) Juicio No 212-09, en el Tribunal Distrital No. 2 de Guayaquil Imetel, demando a la CNEL, por cuanto con fecha 22 de diciembre del 2007 se abrió un concurso para suministros de medidores monofásicos electrónicos de dos y tres hilos, ofreciendo los medidores Holley, para estos rubros las bases del concurso especificaban medidores con pantallas LCD o con registrador Ciclo métrico, en un alcance realizado a las bases del concurso, aclaran que se deberá ofertar medidores solamente con registrador ciclo métrico pero con memoria que mantenga almacenada la información, aquí se demandó la resolución de los contratos suscritos con la demandada, y la devolución del valor de Usd. 159.955,50 indebidamente retenidos, fijando una cuantía de Usd. 900.000 Dólares, se calificó la demanda y se citó al demandado, quienes propusieron sus excepciones, se abrió el termino de prueba, presentación documentación que sustente nuestra pretensión, y presentamos un alegato, al igual que la parte demandada y se encuentra el proceso para dictar sentencia.

2.- Existen juicios iniciados por la CNEL CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD en los que han obtenido resultados parcialmente desfavorables para IMETEL CIA. LTDA. y que en el caso de que inicien la acción legal correspondiente (juicio verbal sumario de daños y perjuicios) se tendría que litigar a fin de determinar el monto del perjuicio causado, tanto más que ya se ejecutaron las garantías correspondientes. En estos temas podría haber un potencial pasivo, pero hay que tomar en cuenta que han pasado casi tres años y no han iniciado todavía estos juicios.

La Administración de IMETEL Cía. Ltda. y sus asesores legal consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos por los juicios civiles, administrativos y laborales detallados anteriormente.

NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 1.250,000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de USD\$ 0,04 cada una.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.