

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	2
Nota 2 – Operaciones.....	2
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	2
Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables.....	3
Nota 5 – Administración de riesgos.....	9
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos.....	10
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo	11
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	11
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	13
Nota 10 – Impuestos corrientes	13
Nota 11 – Inventario	14
Nota 12 – Propiedad, planta y equipo	15
Nota 13 – Cuentas por cobrar – largo plazo	16
Nota 14 – Otros activos.....	16
Nota 15 – Obligaciones Financieras	17
Nota 16 – Cuentas por pagar - proveedores	17
Nota 17 – Otras cuentas por pagar.....	19
Nota 18 – Obligaciones laborales	19
Nota 19 – Dividendos por pagar.....	19
Nota 20 – Cuentas por pagar de largo plazo.....	20
Nota 21 – Anticipo de clientes de largo plazo.....	20
Nota 22 – Beneficios a empleados a largo plazo	20
Nota 23 – Impuesto a las ganancias.....	22
Nota 24 – Patrimonio	26
Nota 25 – Ingresos operacionales:.....	27
Nota 26 – Costo de operación y ventas.....	27
Nota 27 – Gastos administrativos	28
Nota 28 – Gastos intereses:	29
Nota 29 – Contingencias	29

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 – Entidad que reporta

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador según escritura pública del 29 de agosto de 1991, y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 28 de noviembre de 1991, por lo tanto se rige por la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador

Nota 2 – Operaciones

El objetivo de la Compañía constituye la elaboración, fabricación y comercialización de toda clase de artículos, materiales, equipos y de partes y piezas necesarias o aplicadas a las labores de suministro, servicio de montaje, instalación y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos, telefónicos y mecánicos. Elaboración, fabricación y comercialización de toda clase de artículos, materiales, equipos y de partes y de piezas necesarias o aplicadas a las labores anteriormente indicadas.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos periodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

4.2 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

4.3 Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

4.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5 y 8
Edificios	Entre 20 y 40 años
Instalaciones	10
Equipo de Computación	3
Muebles y enseres / Equipos de oficina	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

4.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

4.7 Beneficio a empleados

4.1.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro “beneficio sociales” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.1.2 Beneficio de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.54% para el año 2014, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

4.1.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4.8 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos y/o servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

4.9.1 Reconocimiento de 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 5 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cientes locales	476,332	1,199,949
Otras cuentas por cobrar	551,898	588,020
Total	1,028,230	1,787,969

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos,

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos. Ver adicionalmente Nota 4.1.iv.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se indica en la Nota 4.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 4.7.

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja chica	2,012	5,900
Bancos locales (1)	361,409	29,601
Total	363,421	35,501

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes	488,892	1,263,594
Provisión cuentas incobrables	(12,560)	(45,139)
Total	476,332	1,218,445

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Los principales clientes de la Compañía son:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Ecuadortelecom S.A.	16,121	137,754
Huawei Technologies Co.,Ltd.	-	341,846
Alternative Power Altpower S.A.	29,946	13,659
Tevecable S.A.	41,478	25,371
Siemens S.A.	-	22,700
Nokia Solutions and Networks Ecuador	-	9,666
Ing. Sergio Jaramillo	-	6,216
Suramericana de Telecomunicaciones	-	1,541
Camino Ordoñez José Luis	-	1,073
Danilo Moncayo Tello	-	1,250
Duragas S.A.	-	733
Empresa de Televisión Satelcom S.A.	8,064	1,366
Gerardo Mena	-	1,174
Imetel Cía. Ltda. (autoconsumo)	-	3,916
Otecel S.A. / Telefónica	385,123	674,679
Repra	-	1,250
Sistemas Eléctricos y Electromecánicos	-	72
Proselesa y/o Rodrigo Salvador	-	822
Otros	8,160	18,506
Total	488,892	1,263,594

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Por vencer:	422,627	-
Vencido:		
1 a 30 días	51,571	-
30 a 60 días	14,694	414,194
60 a 120 días	-	604,383
120 a 180 días	-	189,774
180 a 360 días	-	1,962
360 en adelante	-	53,281
Total	488,892	1,263,594

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar:

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Porción corriente		Diciembre 31,	
		2014	2013
	Saldo inicial	45,139	33,190
(+)	Provisión	-	11,949
(-)	Utilización	(32,579)	-
	Saldo final	12,560	45,139
Porción largo plazo		Diciembre 31,	
		2014	2013
	Saldo inicial	66,078	66,078
(+)	Provisión	-	-
(-)	Utilización	(12,560)	-
	Saldo final	53,518	66,078

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Anticipos proveedores	960	20,713
Empleados por cobrar	3,527	11,706
Otras cuentas por cobrar	50,393	23,224
Total	54,880	55,643

Nota 10 – Impuestos corrientes

Por recuperar:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Crédito tributario IVA compras	-	23,773
Retenciones IVA	-	324
Retenciones en la fuente de IR	88,019	64,394
Total	88,019	88,491

Diciembre 31,

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Por pagar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones IR por pagar (1)	4,800	4,146
Retenciones IVA por pagar (1)	6,786	10,355
Impuesto a la renta	-	835
IVA en Ventas por pagar (1)	104,000	147,234
Total	115,586	162,570

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2015 y 2014, según correspondía.

Nota 11 – Inventario

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario productos terminados	230,483	307,447
Importaciones en tránsito	-	1,526
Provisión inventarios	(43,279)	(43,279)
Total	187,204	265,694

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 12 – Propiedad, planta y equipo

	Terrenos (1)	Edificios (1)	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinaria y Herramientas	Vehículos	Total
Costo o valor razonable								
Al 1 de enero 2014	219,314	346,252	8,231	24,598	152,380	48,075	329,427	1,128,277
Adiciones	-	-	-	1,285	-	25,670	-	26,955
Ventas/bajas	-	-	-	-	(8,569)	-	(176,187)	(184,756)
Al 31 de diciembre 2014	219,314	346,252	8,231	25,883	143,811	73,745	153,240	970,476
Depreciación								
Al 1 de enero 2014	-	(35,161)	(8,157)	(12,700)	(112,536)	(12,068)	(188,663)	(369,285)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(12,645)	-	(1,716)	(18,137)	(4,773)	(30,483)	(67,754)
Ventas	-	-	-	-	3,691	-	103,302	106,993
Al 31 de diciembre 2014	-	(47,806)	(8,157)	(14,416)	(126,982)	(16,841)	(115,844)	(330,046)
Importe neto en libros								
Al 31 de diciembre 2014	219,314	298,446	74	11,467	16,829	56,904	37,396	640,430
Al 31 de diciembre 2013	219,314	311,091	74	11,898	39,844	36,007	140,764	758,992

(1) Los terrenos y edificios de la compañía garantizan líneas de crédito otorgadas a la compañía por Instituciones Financieras locales

Nota 13 – Cuentas por cobrar – largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponde al saldo de cuentas por cobrar de US\$141,155, relacionado con el contrato firmado por IMETEL con ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL por el suministro de medidores monofásicos eléctricos. Los saldos adeudados no fueron cancelados debido a la aplicación de multas por excesos de las pérdidas o consumos propios que tenían los medidores encargados ya que de acuerdo a las empresas contratantes dichas pérdidas sobrepasa los valores de pérdida ofertadas. La Compañía inició un proceso legal por incumplimiento de contratos solicitando el pago de los valores adecuados (Ver nota 29).

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cientes	141,155	141,155
Provisión cuentas incobrables	(53,518)	(66,078)
Total	87,637	75,077

A continuación se presenta el detalle de las cuentas por cobrar a las ocho compañías eléctricas absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL al 31 de diciembre de 2013 y 2014:

Detalle	Valor
Empresa Eléctrica El Oro S.A.	27,897
Emelgur S.A.	27,290
Empresa Eléctrica Santa Elena	26,192
Empresa Eléctrica Milagro C.A.	25,110
Empresa Eléctrica Manabí S.A.	15,291
Empresa Eléctrica Esmeralda S.A.	8,734
CNEL - Corporación Nacional de Electricidad	5,847
Empresa Eléctrica Sucumbíos	4,695
Empresa Eléctrica Los Ríos	99
Total	141,155

Nota 14 – Otros activos

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a inventarios (grapas, aisladores, conectores y herrajes) por US\$ 407,432, el año del 2013 fue de US\$ 438,794 que fueron adquiridos para ejecutar el contrato firmado por IMETEL para el suministro de materiales de ocho empresas eléctricas del Ecuador, luego absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL. Los inventarios no pudieron ser entregados a las empresas contratantes por su negativa a recibirlos por diversos inconvenientes en la ejecución del contrato, así mismo los anticipos de los recibidos de los clientes mencionados no pudieron ser liquidados. Por lo anterior, IMETEL inició acciones legales en contra de la Corporación Nacional de Electricidad CNEL por incumplimiento de contrato (Ver notas 21 y 29).

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Obligaciones Financieras

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Porción corriente:		
Banco Amazonas S.A.	64,003	38,252
Banco Pichincha C.A.	-	210,503
Alternative Power Altpower S.A.	-	40,000
Banco de Guayaquil S.A.	5,379	13,612
Produbanco Grupo Promerica	-	1,350
Casabaca S.A.	-	5,949
Obligaciones Financieras Leasing C/P	-	1,180
Visa Banco Pichincha	-	2,192
Otros	-	123
Total porción corto plazo	69,382	313,161
	Diciembre 31,	
	2014	2013
Porción largo plazo:		
Banco Guayaquil largo plazo	-	5,379
Banco Amazonas largo plazo	37,813	
Total porción largo plazo	37,813	5,379

Nota 16 – Cuentas por pagar - proveedores

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Proveedores locales (1)	160,403	221,566
Proveedores exterior (2)	16,074	36,713
Total	176,477	258,279

(1) Composición de saldos por pagar a proveedores locales:

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Mareauto S.A.	-	48,986
Pramac Industries Inc.	-	36,200
Electroleg S.A.	46,684	29,403
Rhelec Ingeniería Cía. Ltda.	5,280	14,588
Tapia Aldaz María Alexandra	-	8,859
Megafrio S.A.	6,435	8,340
Salvador Álvarez Ángel Alfredo	8,123	7,914
Protecompu C.A.	21,216	-
Kywi S.A.	4,576	7,485
Alvarado Cedeño Agapito Heriberto	7,986	6,018
Ecuadortelecom S.A.	-	4,937
Manilec	1,057	4,887
Tramacoexpress Cía. Ltda.	332	4,339
Sedemi Cía. Ltda.	2,029	4,195
Vivas Páez Luis Alonso	530	4,160
Rimaelec Cía. Ltda.	-	3,826
Logacho Gualotuña Hernán Eduardo	-	3,540
Admieltel Cía. Ltda.	8,472	3,127
Hometours Agencia de Viajes	455	2,978
Compred S.A.	779	2,926
Almeida Juan Fernando	-	2,880
Otros	46,449	11,978
Total	160,403	221,566

(2) Composición de saldos por pagar a proveedores del exterior:

(3)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Pramac Industries INC	-	36,200
Telefónica del Perú S.A.A.	1,078	-
Telefónica Global Services GMBH	14,996	-
	-	513
Total	16,074	36713

A continuación se detallan los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013):

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Por vencer:	74,650	-
Vencido:		
1 a 30 días	79,616	110,724
31 a 60 días	15,729	147,555
61 a 90 días	6,482	-
Total	176,477	258,279

Nota 17 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Socios	65,000	65,000
Empleados	7,987	24,594
Otras por pagar	19,828	20,409
Total	92,815	110,003

Nota 18 – Obligaciones laborales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos por pagar	274	86,507
Beneficios sociales y aportes IESS	45,312	59,367
Participación trabajadores	32,701	41,887
Otros beneficios por pagar	9,434	-
Total	87,721	187,761

Nota 19 – Dividendos por pagar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Ángel Salvador	213,252	29,811
Javier Salvador	3,928	1,372
Roberto Rosero	-	11,177
Andrés Salvador	10,844	-
Diego Salvador	1,121	-
Total	229,145	42,360

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Cuentas por pagar de largo plazo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Susana Barrera	-	50,000
Susana Salvador	-	45,000
Diego Salvador	53,404	53,404
Total	53,404	148,404

Nota 21 – Anticipo de clientes de largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014, incluye anticipos recibidos de 4 empresas eléctricas por US\$394,205 para la ejecución del contrato firmado por INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CIA. LTDA. para el suministro de materiales a ocho empresas eléctricas de Ecuador luego absorbidas por la Corporación Nacional de Electricidad CNEL. Los inventarios no pudieron ser entregados a las empresas contratantes por su negativa al recibirlos por diversos inconvenientes del contrato, así mismo los anticipos recibidos no han podido ser liquidado. Por lo anterior, IMETEL inicio acciones legales en contra de la Corporación Nacional de Electricidad CNEL por incumplimiento de contrato. (Ver nota 29).

Nota 22 – Beneficios a empleados a largo plazo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Jubilación patronal	87,657	83,444
Desahucio	49,532	45,498
Total	137,189	128,942

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	83,444	64,964
Reversión de reservas	(18,185)	(8,503)
Pérdidas actuariales	3,402	3,248
Provisión cargada a resultados	18,996	23,735
Al 31 de diciembre	87,657	83,444

2. 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	45,498	36,996
Pagos	(6,499)	(4,338)
Pérdidas actuariales	1,919	1,768
Provisión cargada a resultados	8,614	11,072
Al 31 de diciembre	49,532	45,498

3. Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	2014	2013
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa de crecimiento de salario	19,67%	4,50%
Tasa de conmutación actuarial	-9,18%	4,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

Tasa de descuento	8,68%
Incremento salarial reportado por la empresa	19,67%
Tasa neta de conmutación actuarial	(9,18)%

Nota 23 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta cargado a resultados	52,618	62,032
Impuesto a la renta diferido	5,327	(4,543)
Total Impuesto a la Renta	57,945	57,489

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad según estados financieros	218,006	279,247
Participación trabajadores	(32,701)	(41,887)
Gastos no deducibles	57,465	44,605
Otras deducciones	(3,599)	-
Utilidad gravable	239,171	281,965
Impuesto a la renta 22%	52,618	62,032
Anticipo calculado	37,443	34,139
Impuesto causado	52,618	62,032

Impuesto a la renta por pagar:

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	52,618	62,033
Menos		
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	(64,394)	(35,132)
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(76,243)	(91,295)
Saldo a favor	(88,019)	(64,394)

3. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Activo por impuesto diferido:		
Provisión de cuentas por cobrar	2,763	14,537
Provisión de deterioro de inventarios	9,522	9,522
Provisión Jubilación Patrimonial	6,918	2,346
Total activo por impuesto diferido:	19,203	26,405
Pasivo por impuesto diferido:		
Registro de propiedad, planta y equipo	43,003	44,878
Total pasivo por impuesto diferido:	43,003	44,878
Saldo activo (pasivo) neto	(23,800)	(18,473)

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

Diciembre 31,

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2014	2013
Saldo activo (pasivo), neto	(18,473)	(23,016)
Mas / menos:		
Afectación a resultado		
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto diferido, neto	(5,327)	4,543
(Gasto) ingreso por impuesto diferido	(5,327)	4,543
Saldo activo (pasivo) neto	(23,800)	(18,473)

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	185,306	237,360
Impuesto a la renta	52,618	62,032
Tasa efectiva del impuesto a la renta	28,40%	26,13%

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	6.82%	4.13%
Decremento por ingresos exentos	-0.43%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	28.40%	26.13%

5. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así mismo en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014, se expidió el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, los principales cambios introducidos por las reformas señaladas son los siguientes:

Ingresos de fuente ecuatoriana

- Se incluyen como ingresos gravados las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país,

provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

- Dejan de ser exentos los ingresos por concepto de dividendos si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador y en el Reglamento se definen que son derechos representativos de capital, dividendos y beneficiarios efectivos.
- Se elimina como ingreso exento la enajenación ocasional de acciones y participaciones.

Gastos deducibles

- Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revaluó.
- Se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Deterioro de créditos comerciales

El Reglamento incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones de giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

- a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

Servicios de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base de la imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

Adicionalmente, las Sociedades que no informen oportunamente sobre la totalidad de su composición societaria, aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Beneficios de Medianas Empresas aplicable para Micro y Pequeñas Empresas

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y medianas empresas.

Incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Impuestos Diferidos

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

Nota 24 – Patrimonio

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por un millón doscientas cincuenta mil participaciones de US\$0.04 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 25 – Ingresos operacionales:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Bienes	618,364	1,098,543
Servicios	3,742,564	3,765,784
Descuento en ventas	(239)	(2,295)
Total	4,360,689	4,862,032

Nota 26 – Costo de operación y ventas

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Costo de ventas	371,755	366,634
Sueldos y beneficios a los empleados	1,379,813	1,429,541
Honorarios	118,970	148,515
Amortización	-	21,824
Mantenimiento	790,995	973,113
Materiales y herramientas	340,896	270,976
Combustible y lubricantes	79,831	102,268
Movilización	-	63,461
Fletes y Transporte	129,746	50,110
Servicios básicos	84,518	44,419
Comunicaciones	-	77,138
Impuestos	-	9,712
Seguros	31,172	13,695

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Alquiler de vehículos	238,644	306,239
Alquileres	19,823	10,400
Suministros	31,485	34,048
Jubilación patronal	(2,716)	-
Desahucio	6,949	-
Otros	69,333	241,942
Total	3,691,214	4,164,035

Nota 27 – Gastos administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos y beneficios a los empleados	249,340	280,457
Participación trabajadores	32,701	41,887
Honorarios	14,993	1,920
Depreciación	67,754	78,560
Amortización	-	6,379
Mantenimiento	4,357	57
Combustible y lubricantes	1,945	1,644
Seguros	8,083	3,252
Servicios básicos	3,364	210
Impuestos	-	13,045
Publicidad	1,133	945
Suministros y materiales	605	8
Alquiler de vehículos	-	3,283
Provisión cuentas incobrables	-	11,949
Baja de Inventarios	11,322	-
Fletes y transporte	-	627
Movilización	650	286
Jubilación patronal	6,929	-
Desahucio	3,585	-
Otros	113,219	32,732
Total	519,980	477,241

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 28 – Gastos intereses:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Gasto intereses	31,681	44,914
Intereses recibidos	(606)	-
Total	31,075	44,914

Nota 29 – Contingencias

En respuesta a las cartas de confirmación remitidas a los asesores legales de **INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA DE SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

1. La compañía INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA DE SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CIA. LTDA. demandó a la Corporación Nacional de Electricidad CNEL por cuanto se suscribieron contratos para el suministro de aisladores, grapas, conectores y herrajes con 8 empresas que pertenecen a CNEL y se demandó la resolución de los contratos suscritos con las personas jurídicas CNEL SANTA ELENA, CNEL ESMERALDAS, CNEL SUCUMBIOS Y CNEL GUAYAS LOS RÍOS, por falta de entrega de anticipos. Esta demanda se encuentra en el tribunal N° 2 de lo Contencioso Administrativo de Guayaquil, juicio N° 766-09, se citó a los demandados, quienes propusieron excepciones, se abrió el término de prueba, se presentó documentación, se rindió confesión judicial, se presentó alegato y se pidió que se dicte sentencia. En este proceso se ha requerido que la Corte Suprema de Justicia conceda el derecho que ha sido vulnerado por la CNEL a través de su Resolución de Terminación Unilateral.
2. Juicio N° 131-2010 que se sigue en el tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo N°4 de Portoviejo, CNEL demanda a INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA DE SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CIA. LTDA. la resolución de contratos de suministros de materiales más daños y perjuicios. En este proceso se aceptó parcialmente la demanda, es decir, se dio por terminado el contrato con CNEL MANABÍ y no el contrato con CNEL ESMERALDAS que sigue vigente.
3. Juicio N° 212-09, en el tribunal Distrital N° 2 Guayaquil INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA DE SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CIA. LTDA. demanda a la Corporación Nacional de Electricidad por cuanto con fecha 22 de diciembre del 2007 por el concurso para suministros de medidores monofásicos electrónicos de dos y tres hilos, ofreciendo los medidores Holley, para estos rubros las bases de concurso especificaban medidores con pantallas LCD o con registrador Ciclo métrico, e 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 demanda y la devolución del valor de US\$ 159,956 indebidamente retenidos, fijando una cuantía de US\$900,000, se calificó la demanda y se citó al demandado quienes propusieron sus exposiciones, se abrió el término de prueba,

presentación, documentación que sustente nuestra pretensión y se presentó un alegato y el juicio se encuentra a la espera de sentencia.

4. Dentro del juicio N° 238-10-3, en el que la Corporación Nacional de Electricidad demanda a INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA DE SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CIA. LTDA. y que se encuentra a cargo del tribunal N° 2 de lo Contencioso Administrativo de Guayaquil, la Resolución de los 5 contratos suscritos con IMETEL CIA. LTDA. y el pago de daños y perjuicios. En este proceso se aceptó parcialmente la demanda, pero se presentó recurso de Casación para que la Corte Nacional acepte las exposiciones planteadas por la Compañía.
5. Dentro del juicio N° 21885 (Reasignado N° 91-2013) que se sigue en la primera sala del Tribunal Distrital N° 1 de lo Contencioso Administrativo de Quito, en el cual hemos sido demandados con la Resolución de los contratos y daños y perjuicios de CNEL SUCUMBIOS; el proceso se encuentra a la espera de sentencia.

De acuerdo con el criterio tanto de los asesores legales de la Compañía, como de su Administración, se espera que los juicios detallados se resuelvan a favor de la Entidad y por lo tanto no se han incluido provisiones para cubrir las posibles contingencias derivadas de los juicios mencionados en los párrafos anteriores.

En los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, se mantienen saldos tanto de activos como de pasivos vinculados con los procesos legales mencionados en los párrafos anteriores (cuentas por cobrar largo plazo: US\$87,637 (neto de provisión por deterioro) – Nota 13, inventarios: US\$407,432 – Nota 14, y anticipos de clientes largo plazo: US\$ 394,205 – Nota 21).