

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	26,808	88,696
Deudores comerciales	8	245,407	400,609
Partes relacionadas	9	157,125	38,883
Otras cuentas por cobrar	10	379,505	250,548
Activos por impuestos corrientes	11	72,429	187,565
Inventarios	12	141,120	129,355
Gastos pagados por adelantado	13	7,096	16,372
Total activos corrientes		1,029,490	1,112,028
Activos no corrientes			
Deudores comerciales	8	70,577	141,155
Propiedad, planta y equipo	14	341,717	375,449
Inventarios	12	407,432	407,432
Activos por impuestos diferidos	20	14,673	5,654
Total activos no corrientes		834,399	929,690
Total activos		1,863,889	2,041,718
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	15	37,007	104,058
Proveedores	16	128,636	184,123
Partes relacionadas	9	78,754	97,091
Otras cuentas por pagar	17	82,476	90,586
Obligaciones laborales	18	53,485	43,437
Impuestos por pagar	11	39,168	49,560
Total pasivos corrientes		419,526	568,855
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	15	-	37,007
Partes relacionadas	9	47,598	53,404
Beneficios laborales	19	236,036	254,245
Pasivos por impuestos diferidos	20	25,562	28,134
Otros pasivos no corrientes	21	399,100	402,671
Total pasivos no corrientes		708,296	775,461
Total pasivos		1,127,822	1,344,316
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	22	736,067	697,401
Total Pasivo y Patrimonio		1,863,889	2,041,717

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


Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


Katherine Loaiza
Contador General

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018

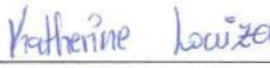
Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
Ingresos ordinarios	23	3,183,629	3,176,942
Costo de operación y venta	24	(2,597,335)	(2,708,467)
Utilidad bruta		586,294	468,475
Gastos de administración y ventas	24	(507,394)	(419,148)
Utilidad operativa		78,900	49,327
Otros ingresos y gastos, neto	25	16,602	(5,064)
Utilidad antes de impuestos		95,502	44,263
Impuesto a la renta	20	(50,881)	(19,645)
Utilidad neta		44,621	24,618
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	19	73,348	(30,339)
Otros resultados integrales, netos		73,348	(30,339)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado Integral del ejercicio		117,969	(5,721)

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


Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


Katherine Loaiza
Contador General

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

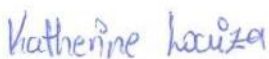
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados					Total
	Capital	Reserva	Reserva	Resultados acumulados	Aplicación NIIF por primera vez	
Al 31 de diciembre de 2016	50,000	25,000	19,592	453,125	166,842	714,559
Dividendos	-	-	-	(11,437)	-	(11,437)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	24,618	-	24,618
Otros resultados integrales	-	-	-	(30,339)	-	(30,339)
Al 31 de diciembre de 2017	50,000	25,000	19,592	435,967	166,842	697,401
Pago de dividendos (1)	-	-	-	(79,303)	-	(79,303)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	44,621	-	44,621
Otros resultados integrales	-	-	-	73,348	-	73,348
Al 31 de diciembre de 2018	50,000	25,000	19,592	474,633	166,842	736,067

(1) Dividendos pagados según Acta de Junta General de Socios (Ver Nota 22)

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


 Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


 Katherine Loaiza
Contador General

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

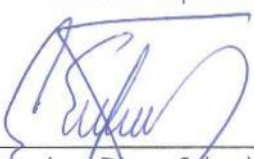
Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		3,218,919	3,081,387
Pago a proveedores		(1,897,862)	(1,971,653)
Pago a empleados		(1,098,063)	(1,078,048)
Pago de Intereses		21,108	(17,941)
Pago Impuestos		23,583	(79,628)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación		267,685	(65,883)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de propiedad, planta y equipo	14	(2,766)	(7,379)
Flujo generado por venta de propiedad, planta y equipo		(1,061)	-
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión		(3,827)	(7,379)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo (utilizado en) provisto por Préstamos bancarios (neto)		(104,058)	22,534
Dividendos pagados		(79,303)	(11,436)
Transacciones con partes relacionadas		(142,385)	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de financiamiento		(325,746)	11,098
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
(Disminución) neta del año		(61,888)	(62,164)
Saldo al Comienzo del año		88,696	150,860
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	26,808	88,696

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


 Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


 Katherine Loaiza
Contador General

INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA SUMINISTROS Y SERVICIOS IMETEL CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)

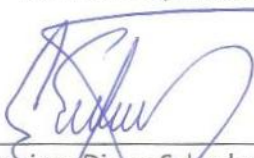
Al 31 de diciembre de 2018

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta y resultado integral del año	44,621	24,618
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Provisión por obsolescencia	-	454
Utilidad en venta de vehículos (neto)	11 (3,330)	-
Jubilación patronal y desahucio	19 14,347	34,498
Depreciación	11 33,053	39,412
Impuestos a la renta	20 62,472	19,645
Participación trabajadores	14 16,853	7,811
Cuentas incobrables	8 70,577	-
	193,972	101,820
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	225,780	(95,555)
Impuestos	103,545	-
Otros activos	(128,957)	(14,265)
Inventarios	(11,765)	8,379
Proveedores	(55,487)	(7,856)
Impuestos por pagar	(72,864)	(78,732)
Pasivos acumulados	(21,152)	(12,758)
Otras cuentas por pagar	(10,008)	8,466
Total cambios en activos y pasivos	29,092	(192,321)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación	267,685	(65,883)

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


Ingeniero Diego Salvador
Gerente General


Katherine Loaiza
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	7
Nota 2 – Operaciones	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables	8
Nota 5 – Administración de riesgos.....	14
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	16
Nota 8 – Deudores comerciales	17
Nota 9 – Partes relacionadas	18
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar.....	19
Nota 11 – Impuestos corrientes.....	19
Nota 12 – Inventario	19
Nota 13 – Gastos pagados por adelantado	20
Nota 14 – Propiedad, planta y equipo	21
Nota 15 – Obligaciones Financieras.....	22
Nota 16 – Proveedores	22
Nota 17 – Otras cuentas por pagar.....	23
Nota 18 – Obligaciones laborales	23
Nota 19 – Beneficios laborales de largo plazo	24
Nota 20 – Impuesto a las ganancias	25
Nota 21 – Otros pasivos no corrientes.....	29
Nota 22 – Patrimonio.....	30
Nota 23 – Ingresos operacionales:.....	30
Nota 24 – Costo de operación y gastos operacionales	30
Nota 25 – Otros ingresos y gastos (neto)	32
Nota 26 – Saldos y operaciones con partes relacionadas	33
Nota 27 – Contingencias.....	34
Nota 28 – Eventos subsecuentes	35
Nota 29 – Aprobación de los estados financieros.....	35

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 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las 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 las 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.

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.

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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 vidas útiles y valores residuales de los 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 impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

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 periodos 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

4.7.1 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.

4.7.2 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 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 7.72% para el año 2018. La Norma requiere que una entidad determine la tasa de descuento con referencia a las tasas de mercado al final del periodo sobre el que se informa, a los bonos corporativos del alta calidad (o, para monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales, bonos gubernamentales de alta calidad denominados en esa moneda) expresados en una moneda y un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo. 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 periodo en el que surgen.

4.7.3 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. Los ingresos corresponden a los generados en contratos de mantenimiento, actividades de servicio de campo que incluyen personal y piezas de repuesto que se acompañan, y la instalación y puesta en servicio de los

productos como un servicio independiente o como parte de un contrato de servicio.

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

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:

	2018	2017
Deudores comerciales	245,407	400,609
Otras cuentas por cobrar	759,010	501,096
Deudores comerciales LP	70,577	141,155
	1,074,994	1,042,860

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, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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

	2018	2017
Caja chica	2,450	2,350
Banco Pichincha (1)	23,705	75,211
Banco Amazonas (1)	653	11,135
	26,808	88,696

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

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 8 – Deudores comerciales

	2018	2017
Comerciales corto plazo:		
Cientes locales (1)	249,858	405,060
Comerciales largo plazo:		
Cientes locales (2)	141,154	141,155
Provisión de cuentas incobrables (3)	(75,028)	(4,451)
	315,984	541,764

(1) Los principales clientes de la Compañía son:

	2018	2017
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel	7,459	4,986
Locationworld S.A.	24,328	7,838
Otecel S.A.	184,535	353,775
Servicios de Telecomunicaciones Setel S.A	31,409	29,190
Otros menores	2,127	9,271
	249,858	405,060

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

	2018	2017
Por vencer:	154,320	30,568
1 - 30 días	90,985	204,777
31 - 60 días	458	169,559
121 a 365 días	4,095	156
	249,858	405,060

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al saldo de cuentas por cobrar 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 27).

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 2018:

(Véase página siguiente)

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

(3) El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar largo plazo es:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	4,451	5,094
Bajas	-	(643)
Cargo al gasto del año	70,577	-
Saldo al final del año	75,028	4,451

Nota 9 – Partes relacionadas

Cuentas por cobrar:

	2018	2017
Alternative Power Altpower S.A.	157,125	38,883
	157,125	38,883

Cuentas por pagar:

	2018	2017
Corto plazo:		
Alternative Power Altpower S.A.	679	4,823
Ingeniero Ángel Salvador	13,252	26,283
Ingeniero Andres Salvador	33,471	46,723
Ingeniero Diego Salvador	31,352	19,262
Largo plazo:		
Ingeniero Diego Salvador	47,598	53,404
	126,352	150,495

Un detalle de las transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas se explica más adelante (Ver Nota 26)

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
Anticipos a proveedores nacionales	6,767	935
Empleados	4,888	5,453
Reconocimiento de ingresos (1)	353,424	233,511
Otras cuentas por cobrar	14,426	10,649
	379,505	250,548

- (1) Corresponde al efecto por reconocimiento de ingresos por servicios brindados y que al cierre de los estados financieros no fueron facturados. Dichos valores fueron facturados entre enero y abril de 2019.

Nota 11 – Impuestos corrientes

	2018	2017
Por recuperar:		
Crédito Tributario Impuesto a la renta	23,240	145,013
Retenciones en la fuente de IVA	49,189	24,522
Impuesto al Valor Agregado	-	18,030
	72,429	187,565
Por pagar:		
Impuesto al Valor Agregado por pagar y retenciones (1)	32,486	43,154
Retenciones en la fuente por pagar (1)	6,682	6,406
	39,168	49,560

- (1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2019 y 2018, según correspondía.

Nota 12 – Inventario

	2018	2017
Corto plazo:		
Materia prima	3,072	-
Producto terminado	139,209	133,848
Herramientas y accesorios	3,387	55
Provisión para obsolescencia	(4,548)	(4,548)
Largo plazo:		
Producto terminado (1)	407,432	407,432
	548,552	536,787

Notas a los Estados Financieros

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

-
- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a inventarios (grapas, aisladores, conectores y herrajes) 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 27).

Nota 13 – Gastos pagados por adelantado

	2018	2017
Seguros	5,310	14,857
Otros	1,786	1,515
	7,096	16,372

ESPACIO EN BLANCO

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 14 – Propiedad, planta y equipo

Costo	Edificios (1)	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo electrónico y herramientas	Maquinaria	Vehículos	Terreno (1)	Total
Al 31 de diciembre de 2017	196,948	8,231	23,975	96,350	132,817	48,342	100,664	179,439	786,766
Adiciones	-	-	-	2,766	-	-	-	-	2,766
Ventas	-	-	-	-	(1,169)	-	(22,750)	-	(23,919)
Bajas	-	-	-	-	-	-	(12,714)	-	(12,714)
Al 31 de diciembre de 2018	196,948	8,231	23,975	99,116	131,648	48,342	65,200	179,439	752,899
Depreciación acumulada	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo electrónico y herramientas	Maquinaria	Vehículos	Terreno	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(69,157)	(8,231)	(18,388)	(93,086)	(110,682)	(22,425)	(89,348)	-	(411,317)
Depreciación del ejercicio	(9,847)	-	(1,131)	(2,154)	(13,166)	(4,067)	(2,688)	-	(33,053)
Ventas	-	-	-	-	1,167	-	20,483	-	21,650
Bajas	-	-	-	-	-	-	11,538	-	11,538
Al 31 de diciembre de 2018	(79,004)	(8,231)	(19,519)	(95,240)	(122,681)	(26,492)	(60,015)	-	(411,182)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	117,944	-	4,456	3,876	8,967	21,850	5,185	179,439	341,717
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	127,791	-	5,587	3,264	22,135	25,917	11,316	179,439	375,449

(1) Los terrenos y edificios de la compañía garantizan líneas de crédito otorgadas a la Compañía por Instituciones Financieras locales (Ver Nota 15).

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 15 – Obligaciones Financieras

	2018	2017
Corto plazo:		
Banco Amazonas CP	37,007	104,058
	37,007	104,058
Largo plazo:		
Banco Amazonas LP	-	37,007
	-	37,007

Un detalle del movimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

Institución Financiera	Monto Inicial	Pagos	Saldo final	Vencimiento	Interés
Banco Amazonas	141,065	(104,058)	37,007	16/4/2019	9.76%

Nota 16 – Proveedores

	2018	2017
Proveedores del exterior	11,486	17,735
Proveedores locales	117,150	166,388
	128,636	184,123

Composición de saldos por pagar a proveedores:

	2018	2017
Sertelinte S A	-	39,797
Directv Ecuador C. Ltda.	11,452	25,360
Telefónica Global Services GmbH	8,860	17,553
Ibarra Vera Jorge Erlin	878	9,255
Jinsop Medardo Toledo Padilla	6,930	11,217
Bmi Iguales Medicas Del Ecuador S.A.	918	12,129
Consortio Del Pichincha S.A. Condelpi	2,257	5,096
Megafrio S.A.	6,693	6,638
Ipiales Ichau Luis Oswaldo	624	2,192
Integral Advisors Consultores Cía. Ltda.	-	7,590
Barrera Carrillo Carmela Susana	203	2,483
Electroleg S.A.	2,299	1,619
González Ortiz Daniel Alejandro	2,520	4,742
Salvador Alvarez Ángel Alfredo	-	2,397
Otros	85,001	36,057
	128,636	184,123

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores):

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

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Por vencer:	66,949	130,130
1 - 30 días	49,168	35,653
31 - 90 días	8,990	14,758
91 a 180 días	3,437	3,438
181 a 365 días	-	64
Más de 365 días	92	80
	128,636	184,123

Nota 17 – Otras cuentas por pagar

	2018	2017
Otras cuentas por pagar	26,033	38,573
Provisión de costos y gastos (1)	56,443	52,013
	82,476	90,586

(1) Corresponde a provisión por costos y gastos relacionadas con proyectos reconocidos como ingresos y pendientes de facturar (Ver Nota 10)

Nota 18 – Obligaciones laborales

	2018	2017
Participación a trabajadores	16,853	7,811
Décimo tercer sueldo	4,853	4,912
Décimo cuenta sueldo	6,761	6,591
IESS	24,988	23,694
Otros	30	429
	53,485	43,437

Un movimiento de las provisiones de obligaciones laborales para el ejercicio económico 2018 es el siguiente:

Saldo inicial	43,437
(+) Registros / Provisiones	368,770
(-) Pagos / liquidaciones	(358,722)
Saldo final	53,485

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 19 – Beneficios laborales de largo plazo

	2018	2017
Jubilación patronal	173,220	180,001
Desahucio	62,816	74,244
	236,036	254,245

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:

	2018	2017
Al 1 de enero	180,001	138,412
Costos de los servicios del periodo corriente	28,104	22,092
Costos por intereses neto	14,801	10,153
Utilidades / Pérdidas actuariales	(42,166)	22,372
Beneficios pagados	-	(7,042)
Efectos de reducciones o liquidaciones anticipadas	(7,520)	(5,986)
Al 31 de diciembre	173,220	180,001

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:

	2018	2017
Al 1 de enero	74,244	50,996
Costos de los servicios del periodo corriente	12,619	8,160
Costo por intereses	6,034	3,715
Utilidades / Pérdidas actuariales	(26,219)	13,953
Beneficios pagados	(3,862)	(2,580)
Al 31 de diciembre	62,816	74,244

Notas a los Estados Financieros

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

Supuestos actuariales utilizados:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial	0	0.03
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	16.66%	21.37%
Jubilados a la fecha	0	0

Nota 20 – 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 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	62,472	19,645
Impuesto a la renta diferido	(11,591)	-
Impuesto a la Renta del ejercicio	50,881	19,645

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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Utilidad Según estados financieros	112,354	52,074
15% participación trabajadores	(16,853)	(7,811)
Utilidad después de participación a trabajadores	95,501	44,263
Diferencias permanentes y temporales	154,385	45,031
Utilidad gravable	249,886	89,294
Base imponible 25% (2017: 22%)	249,886	89,294
Impuesto a la renta causado	62,472	19,645
Anticipo Impuesto a la renta	22,237	23,166
Gasto impuesto a la renta corriente	62,472	19,645

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros

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

Impuesto a la renta por pagar:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	62,472	19,645
Menos		
Retenciones del periodo anterior	(145,013)	(112,714)
(+/-) Devoluciones por reclamo (1)	112,715	-
(-) Retenciones que le efectuaron en el periodo	(53,414)	(51,944)
Saldo a favor	(23,240)	(145,013)

- (1) Con Resolución No. 117012018RDEV045729 del 19 de febrero de 2018 se da respuesta a solicitud de devolución de pago en exceso de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2014, 2015 y 2016, con crédito tributario con arrastre en los años 2010, 2011, 2012 y 2013. Y se dispuso:

"La emisión de la Nota de Crédito Desmaterializada, por los valores de US\$ 76.232,25 y US\$ 17.415,90 y US\$ 17.571,16, por concepto de pago en exceso de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2014, 2015 y 2016, respectivamente; con arrastre de Crédito Tributario originado en los años 2010, 2011, 2012 y 2013, más los respectivos intereses calculados a partir del 24 de agosto de 2017".

3. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	2018	2017
Pasivo por impuesto diferido:		
Avalúo de bienes inmuebles	25,562	28,134
Total pasivo por impuesto diferido:	25,562	28,134
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación patronal	10,213	-
Desahucio	4,460	-
Otros	-	5,654
Total activo por impuesto diferido:	14,673	5,654

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

(Véase página siguiente)

Notas a los Estados Financieros

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

	Activo		Pasivo	
	Jubilación patronal y desahucio	Otros	Avalúo de bienes inmuebles	Total
Impuestos diferidos:				
Al 1 de enero de 2017	-	5,654	28,134	33,788
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	-	5,654	28,134	33,788
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	14,673	(5,654)	2,572	11,591
Al 31 de diciembre de 2018	14,673	-	30,706	45,379

4. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2018	2017
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	95,501	44,263
Impuesto a la renta	62,472	19,645
Tasa efectiva del impuesto a la renta	65.42%	44.38%

	2018	2017
Tasa Impositiva legal	25.00%	
Incremento por diferencias permanentes y temporales	40.42%	22.38%
Tasa impositiva efectiva	65.42%	44.38%

5. Otros asuntos**i) Situación Fiscal. -**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (emitida el 20 de agosto de 2018).**Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias**

Se dispone la remisión del 100% de multas, intereses y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales cuya recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas (SRI), GADs, ANT, entre otras instituciones. En este grupo se incluyen todas las obligaciones tributarias vencidas hasta el 2 de abril de 2018. Para ello, tendrán hasta 90 días para el pago de

dichas obligaciones, permitiendo mejorar su situación general y, de esta forma, permitir que el fisco recaude un monto muy importante para soportar las necesidades fiscales del estado.

Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS

Exoneración de multas, intereses y recargos, de tal forma que, por los pagos realizados dentro de los primeros 90 días, tengan acceso al 99% del beneficio. De 91 días y 150 días se reducirán esos rubros al 75% de beneficio, mientras que para los pagos que se realicen entre 151 y 180 días se reducirán las multas, intereses y recargos al 50%. De esta manera el IESS podría empezar a volver a fortalecer sus arcas para ofrecer un servicio mucho más adecuado a todos sus aportantes.

Incentivos para la atracción de inversiones privadas

Impuesto a la Renta

Las nuevas inversiones productivas en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno¹ - LRTI, están exonerados del Impuesto a la Renta y, su anticipo, por 12 años, desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de zonas urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

Inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil pueden acogerse a la misma exoneración, por 8 años

Para sociedades nuevas y existentes esta exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se expedirá un reglamento a esta Ley con las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozaran de la exoneración prevista de 15 años.

Impuesto a la salida de capitales

Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas en los pagos realizados al exterior por concepto de:

- Importaciones de bienes de capital y materias primas, **necesarias para el desarrollo del proyecto hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato**, dichos montos serán reajustables en los casos en que hubiera un incremento en la inversión planificada, previa autorización de la autoridad nacional.
- Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la

sociedad que los distribuye, hasta el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

Las sociedades que reinviertan en el país **desde al menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos**, estarán exonerados del pago del ISD por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador, del correspondiente ejercicio fiscal.

Los dividendos distribuidos por estos contribuyentes se considerarán como ingreso exento del Impuesto a la Renta para el beneficiario efectivo de dichos dividendos, siempre que se cumpla con el deber de informar de la composición societaria.

Para aplicar este beneficio se debe efectuar el correspondiente aumento de capital que debe ser perfeccionado hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generan las utilidades materia de la reinversión.

No se pueden acoger a este beneficio las instituciones del sistema financiero privado ni los beneficiarios efectivos de los dividendos de tales instituciones.

Tampoco aplica el beneficio para contribuyentes que ejercen su actividad en sectores estratégicos establecidos en la Constitución **ni en los sectores priorizados** establecidos en la LRTI.

Sector Industrial

Las nuevas inversiones productivas realizadas a partir de la vigencia de la ley en los **sectores económicos determinados como industrias básicas**, de conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años, contado desde el primer año en el que generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión.

Aquellas que se realicen en cantones fronterizos del país, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta por 5 años más.

Para sociedades nuevas, así como para ya existentes esta exoneración aplica en sociedades que generen empleo neto, para lo cual el Reglamento a esta Ley, establecerá las condiciones y procedimientos para la aplicación y verificación de este requisito.

Nota 21 – Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, incluye anticipos recibidos de 4 empresas eléctricas por US\$399,100 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

Notas a los Estados Financieros

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

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 28).

Nota 22 – Patrimonio

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por cincuenta mil participaciones de US\$1 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.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para las 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 23 – Ingresos operacionales:

	2018	2017
Servicios de instalación	1,146,096	1,112,722
Servicios de mantenimiento	1,159,759	1,174,710
Insumos	365,077	347,417
Reconocimiento de ingresos (Ver Nota 10)	353,424	233,510
Otros	193,064	313,060
Descuento en ventas	(33,791)	(4,477)
	3,183,629	3,176,942

Nota 24 – Costo de operación y gastos operacionales

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

2018	Costo de operación y venta	Gastos de administración y ventas	Total
Materiales y suministros	451,558	-	451,558
Sueldos y beneficios a los empleados	859,531	225,873	1,085,404
Participación trabajadores	-	16,853	16,853
Mantenimiento	679,370	8,849	688,219
Honorarios	92,227	36,855	129,082
Combustible y lubricantes	26,766	1,356	28,122
Transporte	49,331	8,588	57,919
Gastos de viaje	-	937	937
Arriendo	211,236	15,766	227,002
Suministros y materiales	60,214	11,845	72,059
Servicios básicos	2,099	10,865	12,964
Depreciación	-	33,053	33,053
Jubilación patronal	33,010	9,895	42,905
Desahucio	14,582	4,071	18,653
Gastos de gestión	4,474	5,565	10,039
Publicidad	-	4,100	4,100
Impuestos	4,370	14,319	18,689
Seguros	16,619	3,884	20,503
Deterioro cuentas por cobrar	-	70,577	70,577
Gastos varios	-	2,178	2,178
Otros	56,690	9,675	66,365
Gastos no deducibles	1,273	283	1,556
Comisiones	28,119	3,073	31,192
Herramientas	5,866	1,029	6,895
Amortización	-	7,905	7,905
	2,597,335	507,394	3,104,729
2017	Costo de operación y venta	Gastos de administración y ventas	Total
Materiales y suministros	435,739	-	435,739
Sueldos y beneficios a los empleados	857,854	225,141	1,082,995
Participación trabajadores	-	7,811	7,811
Mantenimiento	640,008	9,801	649,809
Honorarios	57,102	48,992	106,094
Combustible y lubricantes	28,831	1,453	30,284
Transporte	50,288	339	50,627
Gastos de viaje	-	337	337
Arriendo	264,573	14,300	278,873
Suministros y materiales	192,407	10,841	203,248
Servicios básicos	3,359	8,991	12,350
Depreciación	-	39,412	39,412
Jubilación patronal	25,684	6,561	32,245
Desahucio	9,816	2,060	11,876
Gastos de gestión	13,134	1,186	14,320

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

Notas a los Estados Financieros

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

2017	Costo de operación y venta	Gastos de administración y ventas	Total
Publicidad	-	2,823	2,823
Impuestos	4,326	14,423	18,749
Seguros	20,604	5,457	26,061
Deterioro cuentas por cobrar	-	679	679
Gastos varios	-	1,535	1,535
Otros	54,256	7,578	61,834
Gastos no deducibles	55	809	864
Comisiones	27,252	3,599	30,851
Herramientas	23,179	968	24,147
Amortización	-	4,052	4,052
	2,708,467	419,148	3,127,615

Nota 25 – Otros ingresos y gastos (neto)**Otros Ingresos:**

	2018	2017
Ingresos intereses financieros	1,090	58
Utilidad en venta de activos fijos	4,261	3,528
Otros ingresos no operacionales	22,247	9,291
	27,598	12,877

Otros gastos:

	2018	2017
Gasto por intereses préstamos bancarios	(8,767)	(17,608)
Otros gastos no operacionales	(2,229)	(333)
	(10,996)	(17,941)

Otros ingresos y gastos , neto

	16,602	(5,064)
--	---------------	----------------

ESPACIO EN BLANCO

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 26 – Saldos y operaciones con partes relacionadas

Cuentas por cobrar (Nota 9):

Alternative Power Altpower S.A.

Saldo al 31 de diciembre de 2017	(-)		Saldo al 31 de diciembre de 2018
	Ventas	Cobros	
38,883	508,046	(389,804)	157,125
38,883	508,046	(389,804)	157,125

Cuentas por pagar (Nota 9):

Corto plazo:

Alternative Power Altpower S.A.

Ing. Ángel Salvador

Ing. Andres Salvador

Ing. Diego Salvador

Ing. Javier Salvador

Sr. Fabián Herrera

Largo plazo:

Ing. Diego Salvador

Saldo al 31 de diciembre de 2017	Compras	(+)	(-)	Saldo al 31 de diciembre de 2018
		Dividendos (1)	Pagos	
-	-	-	-	-
4,823	12,640	-	(16,784)	679
26,283	-	-	(13,031)	13,252
46,723	-	-	(13,252)	33,471
19,262	-	42,270	(30,180)	31,352
-	-	35,715	(35,715)	-
-	-	1,318	(1,318)	-
-	-	-	-	-
53,404	-	-	(5,806)	47,598
150,495	12,640	79,303	(116,086)	126,352

(1) Corresponde a pagos de dividendos según Acta de Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 6 de abril de 2018 sobre los periodos 2014 y 2017.

Nota 27 – 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:

- 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. Este proceso ha sido archivado.
- Juicio seguido por CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP, en contra de IMETEL CIA. LTDA. juicio signado 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. Por ende el proceso fue archivado.
- Juicio No 212-09, en el Tribunal Distrital No. 2 de Guayaquil IMETEL, demandó 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. Se nos indicó en Guayaquil que es mejor no presionar por la sentencia ya que en este momento están evitando cualquier demanda contra el Estado por qué no hay recursos. En todo caso se tiene una posibilidad relativa y moderada de conseguir un buen resultado ahora que el Consejo de la Judicatura ha cambiado y han bajado las presiones desde el Ejecutivo.
- 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)

Notas a los Estados Financieros

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

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 más de cinco años y no han iniciado todavía estos juicios.

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 2018, se mantienen saldos tanto de activos como de pasivos vinculados con los procesos legales mencionados en los párrafos anteriores. Nota 8 - Cuentas por cobrar largo plazo: US\$66,126 (neto de provisión por deterioro) – Nota 12, inventarios: US\$407,432, y anticipos de clientes largo plazo: US\$ 399,100 – Nota 21).

Nota 28 – Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 29 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 25 de 2019 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.