

ALEMINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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

(1) a) **Descripción del negocio**

ALEMINSA S. A., fue constituida en Ecuador en Septiembre 21 de 1994 e inscrita en el registro mercantil en Octubre 11 de 1994, su actividad principal es la venta al por mayor de material eléctrico de alta y baja tensión. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudadela Alborada Decimo Primera Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Bloque D-2 Albocentro 5B Piso 2 Oficina 201, asignado con el Número de R.U.C. 0991297480001.

b) **Contratos y Ordenes Compra en Firme vigentes al 2017 y 2016**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene vigentes contratos de ventas de vehículos canastas, equipos, herramientas y suministros eléctricos, adicional ha conformado "Consortios con expertos en Obras civiles y montaje electromecánico" para atender a Clientes del Sector Eléctrico Público y Privado, un detalle de los principales contratos y consorcios conformados, vigentes y por cumplir, se detallan a continuación:

CONTRATO No. BID- PRIZA – CNELSTD-DI-OB-001

- Firmado con la EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP- PRIZA, para la ejecución de la Obra RECONSTRUCCION DE ALIMENTADOR PEDERNALES CENTRO DE SUBESTACION PEDERNALES de la Provincia de Manabí.
- Valor del Contrato \$ 1.579,015.48 más IVA.
- Firmado en Marzo 09 del 2017.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato, 15% del valor del contrato cuando justifique el 40 % de avance físico de la obra, 15 % del valor del contrato cuando justifique el 70% de avance de obra físico, 15 % del valor del contrato cuando justifique el 90% de avance físico y 5% una vez firmada el acta de entrega recepción provisional.
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS EQUINOCCIAL S.A. por el monto de \$ 78,950.77 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta el 22 de Julio del 2018.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS EQUINOCCIAL S.A. por el monto de \$ 789,507.74 equivalente al 50% del valor del mismo vigente hasta el 24 de Marzo del 2018.
- Garantía Técnica por 2 años contados a partir de la suscripción del acta de entrega recepción definitiva de equipos eléctricos, materiales, transformadores, luminarias y conductores.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 270 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.

CONTRATO No. AFD-RSND-CNELLRS-LPNO-003

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO LOS RIOS, " para la construcción de la Subestación Mocache ".
- Valor del Contrato \$ 753,310.09 más IVA.
- Firmado el 14 de Septiembre del 2016.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 40% del valor del contrato, el segundo pago se realizó por el 35% del avance de Obra en Julio 12 del 2017, el tercer pago se realizará cuando se reporte el avance de obra físico del 70% con presentación de planilla y el pago final a la firma del acta de entrega recepción provisional.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros S.A. por el monto de \$ 37,665.50 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 20 de Marzo del 2018 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 301,324.03 con una vigencia de 90 días renovables hasta 24 de marzo del 2018.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo, a la fecha el Cliente

CONTRATO COTO- CNEL-GLR-007-16

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO GUAYAS-LOS RIOS, para la ejecución de "Reemplazo de Metaclad. Repotenciación y Mejoramiento de Patios a 13.8 KV. En Subestaciones Durán Norte, Durán Sur, Tenis Club y el Recreo".
- Valor del Contrato \$ 692,947 más IVA.
- Firmado en Octubre 24 del 2016.
- Los pagos se realizará de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato y 40 % se cancelará por avance de Obra mensual hasta el 90%de la Obra ejecutada previo informe del Fiscalizador y Administrador del Contrato y el 10% la obra previo suscripción de acta de recepción provisional e informe del Administrador del Contrato.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros S.A. por el monto de \$ 34,647.34 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 09 Marzo del 2018 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 346,473.44 con una vigencia de 90 días renovables hasta Abril 09 del 2018.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 180 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo, a la fecha el Cliente ha suspendido el plazo contractual para no afectar la Energía Eléctrica a los habitantes de la Puntilla y Aleminsa S. A. no se afecte con multas por retrasos en la entrega de la obra contratada.

ALEMINSA S. A.

Notas a los estados financieros

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

CONTRATO No. BIDIII-RSND-CNELGLR-DI-OB-001

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO GUAYAS-LOS RIOS, para la construcción fase final Subestación El Rosario 12/16 MVA 69/1313.8 KV. en la Provincia del Guayas, Cantón El Empalme Parroquia El Rosario.
- Valor del Contrato \$ 329,962.82 más IVA.
- Firmado en Abril 28 del 2017 e iniciado en Julio del 2017
- Los pagos se realizará de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato y 40 % se cancelará por avance de Obra mensual hasta el 90%de la Obra ejecutada previo informe del Fiscalizador y Administrador del Contrato y el 10% la obra previo suscripción de acta de recepción provisional e informe del Administrador del Contrato.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por Seguros Equinoccial S. A. por el monto de \$ 32,996.28 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta Abril 22 del 2018 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 164,981,41 con una vigencia de 180 días renovables hasta Marzo 26 del 2018; una garantía por \$ 32,218 equivalente al 10 % del contrato por responsabilidad civil vigente hasta el 27 de Abril del 2018; garantía contra todo riesgo para el Contratista equivalente al 10% del contrato vigente hasta Abril 27 del 2018; garantía contra accidentes personales por \$ 220,000,00 por accidentes personales vigentes hasta Abril 27 del 2018
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 150 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo, en Diciembre 28 del 2017 se suspenden los días de ejecución del contrato por incremento de cantidades de obra civil superior a la contratada en un 4,97%, rubros nuevos por .23% del valor contractual y falta de nacionalización de material importado

CONTRATO DE SUBASTA INVERSA STD. MNTTO. REDES REPLAZO Y PUESTA EN OPERACIÓN DE INTERRUPTOR TANQUE MUERTO MT. GT.

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO SANTO DOMINGO, para la compra, montaje e instalación de 3 Interruptores Tanque Muerto MT. G.T para las " Subestaciones de Alluriquín, Valle Hermoso y Patricia Pilar".
- Valor del Contrato \$ 162,490 más IVA., vigente desde la recepción del Anticipo el 17 de julio del 2017.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 70% del valor del contrato y el 30 % se cancelará posterior a la entrega total de los bienes y servicios contratados.
- La Compañía entrega Garantía de; Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por LATINA SEGUROS S. A. por el monto de \$ 8,124.50 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 15 Junio del 2018; una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 113,743 con una vigencia de 90 días renovables hasta Marzo 19 del 2018; Garantía Técnica de 3 años por los bienes contratados.
Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo.

ALEMINS A. A.

Notas a los estados financieros

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

CONTRATO DE SUBASTA INVERSA STD. MNTTO. REDES REPLAZO DE CELDAS METALCALD PARA INTERIOR SE 2 VIA QUEVEDO GT.

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO SANTO DOMINGO, para la compra, montaje e instalación de 1 Celda de media tensión de alimentación 1200 A. 25 KA y 5 Celdas de media tensión de circuitos primarios 630A. 25 KA. para las Subestación No. 2 Vía Quevedo Km. 4 ingreso por la Cooperativa 15 de Septiembre.
- Valor del Contrato \$ 329,823.44 más IVA., vigente desde la recepción del Anticipo el 27 de julio del 2017
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 70% del valor del contrato y el 30 % se cancelará posterior a la entrega total de los bienes y servicios contratados.
- La Compañía entrega Garantías de: Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros S. A., por el monto de \$ 16,491.17 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 25 Febrero del 2018 renovable; una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 230,876.41 con una vigencia hasta el 21 de Marzo del 2018 renovable; Garantía Técnica de Celda general y primaria de 3 años y de 2 años para medidores.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo.

CONTRATO AFD-RSND-EERSSA-LPNO-C.001-2017

- Firmado con la EMPRESA ELECTRICA REGIONAL SUR DEL SUR S.A., para la Repotenciación del Sistema de Distribución en el área de concesión, montaje electromecánico de estructuras y equipo primario para las subestaciones: El Empalme, Velacruz y Playas de la Provincia de Loja.
- Valor del Contrato \$ 325,000 más IVA.
- Firmado el 07 de Febrero del 2017
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 40%, el segundo pago correspondiente al 20 % se realizará cuando se reporte el avance de obra del 35% con presentación de planilla facturado en Noviembre 11 del 2017 por \$ 122,742.56, el tercer pago correspondiente al 20 % se realizará cuando se reporte el avance de obra del 70% con presentación de planilla, y el 20% final a la firma del acta de entrega de recepción provisional.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros SA por el monto de \$ 16,250. equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta el 26 de Marzo del 2018 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 130,000 con una vigencia de 90 días renovables hasta el 27 de Abril del 2018.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato y ampliado a 25 días adicionales.

ALEMINSA S. A.**Notas a los estados financieros**

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

CONTRATO COTO- CNEL-GLR-007-16

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO GUAYAS-LOS RIOS, para la ejecución de "Reemplazo de Metaclad. Repotenciación y Mejoramiento de Patios a 13.8 KV. En Subestaciones Durán Norte, Durán Sur, Tenis Club y el Recreo".
- Valor del Contrato \$ 692,947 más IVA.
- Firmado en Octubre 24 del 2016.
- Los pagos se realizará de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato y 40 % se cancelará por avance de Obra mensual hasta el 90%de la Obra ejecutada previo informe del Fiscalizador y Administrador del Contrato y el 10% la obra previo suscripción de acta de recepción provisional e informe del Administrador del Contrato.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros S.A. por el monto de \$ 34,647 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 10 Julio del 2016 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 346,473 con una vigencia de 210 días contados desde el 11 de Octubre del 2016 al 09 de Mayo del 2017.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 180 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo.

CONSORCIO ALEMINSA SA – CARLA URIOLA ESTRADA E.

- Firmado, para la reubicación de alimentadores de la Casa de Máquinas CT Miraflores al Patio de Maniobras de la S/E Manta y Obras Complementarias del CNEL EP Unidad de Negocio MANABI.
- Valor \$ 995,844 más IVA.
- Firmado en Septiembre 11 del 2014
- Recibe anticipo del 50% y saldo una vez firmada Acta de Recepción
- A la fecha se espera la confirmación de un Corte de Energía en la Ciudad de Manta para terminar la Obra.
- Aleminsa S. A., adquiere los materiales y equipos eléctricos y factura al Consorcio, y este al cliente final.

CONSORCIO ALE –ROVA

- Firmado, para adquisición, montaje y puesta en operación de equipamiento primario en el sistema de sub transmisión y distribución, para el CNEL EP Unidad de Negocio Milagro.
- Valor \$ 1,027.494
- Firmado en Noviembre 11 del 2014
- Recibe anticipo del 50% y saldo una vez firmada Acta de Recepción
- A la fecha se espera la aceptación de nuevos precios en materiales que se incrementaron por las nuevas salvaguardas vigentes en el 2015
- Aleminsa S.A. adquiere los materiales y equipos eléctricos y factura al Consorcio, y este al Cliente Final.

c) Situación Actual País

La previsión oficial del Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017 superior en 0.90% con relación al año 2016.

Por su parte, el ministro de Economía y Finanzas, Carlos De la Torre, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. "Con objetivos macroeconómicos muy claros, la meta gubernamental es lograr un equilibrio fiscal en los próximos años"

El Ministro aseguró que se fortalecieron las conversaciones con los organismos multilaterales como el FMI, la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el Banco Mundial; en cuanto a la Proforma del próximo año, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo y el valor promedio en las últimas semanas ha estado sobre los \$50.

Para el año 2018, el BCE sostiene que la economía crecerá en 2%, sustentada en la recuperación de los niveles de inversión que alcanzaría el 3,6%, y en las exportaciones de los principales productos no petroleros que subiría un 3,5%.

Según las proyecciones, la inversión del sector privado podría llegar a los 2.000 millones de dólares, especialmente en actividades como la construcción y la minería. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación del 2017 cerró en -0.20% que representa una disminución del -1.32% con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de 0.60 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En Diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.
- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI. la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha febrero 28 del 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 31 de Marzo del 2018.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**.-Son valorizadas al costo amortizado, corresponde a certificados de depósito, nota 4.
- **Cuentas por Pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras**.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ALEMINSA S.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de importación y comercialización de materiales y equipos eléctricos principalmente para las Empresas de Generación y Distribución Eléctrica en el Ecuador.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos, buen uso de los anticipos recibidos por sus clientes y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

b) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

c) Propiedad vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurren.

d) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de los contratos de materiales y equipos eléctricos son reconocidos por el método del valor razonable de la contraprestación recibida, en función de los anticipos recibidos de clientes y la fecha de entrega de los materiales por parte de ALEMINSA S.A., sustentados en Contratos de Compra y Órdenes de Compra licitadas mediante el Sistema Nacional de Compras Públicas del Gobierno Ecuatoriano y Contratos y Órdenes de Compra firmados con Clientes del Sector Privado.

Los Ingresos Diferidos se registran una vez recibido el pago o transferencias en bancos por parte de sus Clientes y se regularizan contablemente a Resultados una vez que la Compañía realiza la entrega de equipos y materiales de sus clientes.

e) Participación de trabajadores

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

f) Impuesto a la renta

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

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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

g) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes y ahorros de instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

(4) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde a un certificado de depósito a plazo con vencimiento 3 de Enero del 2017 (7 días), con una tasa de interés del 2.2% anual.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Activos Financieros, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2016	Saldos al 31/12/2016
Clientes		433,726	746,943
Cuentas por cobrar relacionadas (nota 20)		102,009	186,768
Funcionarios y empleados		5,951	2,834
Otras cuentas por cobrar		3,991	1,513
Provisión Incobrables		(94,519)	(70,000)
Total	US\$	<u>451,158</u>	<u>868,057</u>

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

		Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Saldo Inicial	US\$	70,000	81,238
Cargo a Resultados		37,444	12,340
Castigos		(12,925)	(23,578)
Saldo Final	US\$	<u>94,519</u>	<u>70,000</u>

(6) Existencias

Se registran al costo de compra o de importación, más gastos de nacionalización, los que no excede el precio de venta menos los costos de terminación y comercialización.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Mercaderías(Equipos y Materiales)		2,149,305	1,727,502
Proyectos		1,136,954	154,132
En Tránsito		207,799	120,624
Total	US\$	<u>3,494,057</u>	<u>2,002,258</u>

En el año 2017 y 2016, se dio de baja de inventarios, por US\$ 4,160 y US\$ 58,172, aplicando los procedimientos establecidos, por el Servicio de Rentas Internas

(7) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Crédito Tributario IVA	US\$	234,678	12,640
Impuesto a la salida de divisas – ISD		264,117	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		16,107	53,079
Total	US\$	<u>514,902</u>	<u>65,719</u>

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, corresponden al crédito tributario originado en las importaciones y compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

Retenciones del Impuesto a la Salida de Dividas (ISD).- Representan retenciones efectuadas a la Compañía al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo, en el ejercicio fiscal en que se generó, o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

ALEMNSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Anticipos a Proveedores Nacionales	113,299	77,282
Anticipos a Proveedores Extranjeros	604,710	148,472
Total	US\$ 718,010	225,754

(9) Propiedad, vehículos y equipos netos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldos 31/12/2015	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2016	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2016
Terrenos	US\$	101,052	0	101,052	0	101,052
Edificios		213,948	0	213,948	0	213,948
Vehículos		202,540	(12,963)	189,577	0	189,577
Muebles y Enseres		10,262	11,848	22,110	4,388	26,498
Equipos Computo		25,047	6,732	31,779	5,228	37,007
Otros		38,396	2,650	41,046	17,299	58,345
Total activos	US\$	591,244	8,267	599,512	26,915	626,427
Depreciación	US\$	(138,760)	(3,405)	(142,165)	(57,236)	(199,401)
Total	US\$	452,485	4,862	457,347	(30,321)	427,026

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurrén.

El movimiento de las propiedades, vehículos y equipos es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Saldo Inicial, neto	US\$	457,347	452,485
Adiciones/ Bajas		26,915	55,616
Depreciación Anual		(57,236)	(50,754)
Saldo Final	US\$	427,026	457,347

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Sobregiro Bancario	US\$	0	169,665
Banco del Pichincha (Tasa: 9.74% Vcto: Abril 2016 y Abril 2020)		0	34,110
Banco del Pichincha (Tasa: 9.25% Vcto: Abril del 2018)		60,000	0
Banco del Pichincha (Tasa: 9.25% Vcto: Marzo del 2017)		0	15,511
Produbanco (Tasa: 11.23% Vcto. Octubre 2017 y Enero 2018)		693	13,624
Tarjetas de Crédito		0	14,226
Total	US\$	<u>60,693</u>	<u>247,135</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan Obligaciones (Capital de Trabajo) con Instituciones del Sistema Financiero por compras de Terreno en Vergeles garantizado por los accionistas, Financiamiento de Vehículos, y Gastos de Representación mediante Tarjetas de Crédito Corporativas.

(11) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Proveedores			
Exterior		270,574	259,192
Local		522,189	528,181
Anticipos de clientes		2,153,527	1,930,904
Cuentas por pagar relacionadas (nota 20)		99,674	275,390
Ingresos diferidos		685,900	0
Otros		200,978	211,035
Total	US\$	<u>3,932,841</u>	<u>3,204,702</u>

Anticipo de Clientes.-Incluye anticipos por licitaciones de vehículos, equipos y suministros eléctricos ofertados y adjudicados, mediante contratos y órdenes de compra en firme, un detalle de estos Anticipos se detalla a continuación:

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivos financieros (Continuación).

		Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Empresa eléctrica pública de Guayaquil	US\$	0	116,811
Empresa eléctrica de Ambato		0	55,450
Empresa eléctrica regional del sur		80,903	0
CNEL Los Ríos		184,891	0
CNEL Manabí		0	55,488
Coelit		0	109,103
Cnel Santo Domingo		344,619	0
Cnel Priza		789,508	0
Automelecsa		301,377	0
Telconet		9,760	0
Ielmesa S.A.		15,000	0
CNEL Guayas-Los Rios		199,629	893,415
CNEL Milagro		0	189,174
CELEC EP Hidropaute		0	60,000
Gobierno Municipal descentralizado de Gye		0	51,280
Decottage		211,125	211,125
Otros		16,715	189,057
Total	US\$	2,153,527	1,930,904

Ingresos diferidos.- Corresponden a facturación de los siguientes anticipos:

Factura NO. 2228 Empresa Eléctrica Quito \$ 667,500, anticipo facturado por una subestación Móvil.

Factura NO. 2414 Empresa Eléctrica Ambato \$ 7.000, se facturó Servicio de mantenimiento por dos años a camión vendido (aún no ejecutan los mantenimientos).

Factura NO. 2465 Empresa Eléctrica Ambato \$ 7.000, se facturó servicio de mantenimiento por dos años a camión vendido (aún no ejecutan los mantenimientos).

Factura NO. 2667 Empresa Eléctrica Ambato \$ 4.400 Se facturó servicio de mantenimiento por dos años a camión vendido (aún no ejecutan los mantenimientos).

(12) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Retenciones Fuente, IVA , ISD y Otros		9,053	31,576
Total	US\$	9,053	31,576

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Otras obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
Décimo tercer sueldo	3,211	3,866
Décimo cuarto sueldo	12,201	10,725
Vacaciones	32,068	30,984
IESS	11,567	15,055
Fondos de reserva	1,300	3,329
Participación de trabajadores	39,965	40,813
Otros	29,764	0
Total	US\$ <u>130,075</u>	<u>104,772</u>

(14) Obligaciones bancarias largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Banco del Pichincha (Tasa: 9.74% Vcto: Abril 2020)	0	93,907
Produbanco (Tasa: 11.23% Vcto. Enero 2018)	0	693
Total	US\$ <u>0</u>	<u>94,601</u>

ALEMNSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Provisión Jubilación patronal y desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial de Actuaría Consultores Cía. Ltda. Firmado por el Consultor Rodrigo Ibarra, la Compañía, contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

<u>Provisiones por:</u>		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Jubilación Patronal			
Saldo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015	US\$	226,394	166,228
Provisión cargo al gasto del año		101,113	60,166
Reversión de Provisiones		0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2017 y 2016	US\$	<u>327,507</u>	<u>226,394</u>
Desahucio			
Saldo al 31 de Diciembre del 2016 y 2015	US\$	62,761	57,619
Provisión cargo al gasto del año		18,447	5,142
Pagos		(1,150)	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2017 y 2016		<u>80,057</u>	<u>62,761</u>
Total	US\$	<u>407,564</u>	<u>289,155</u>

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 7% anual, Salario Básico de US\$ 375 y US\$ 366, para el 2017 y 2016 respectivamente, tasa de incremento salarial del 4% anual , tasa de incremento de pensiones del 2,5% en base a los artículos 185, ,188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

La provisión de Jubilación Patronal incluye a 29 empleados con una antigüedad entre 19 y 1 año de antigüedad al 2017, considerando las Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana del IESS.

(16) Capital

Está constituida al 31 de diciembre del 2017, por 691,216 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
DURAN CAMACHO WALTER FRANCISCO	306,137	306,137	44.29%
VINUEZA OCAÑA DE DURAN SARA SOFIA	385,079	385,079	55.71%
Total	<u>691,216</u>	<u>691,216</u>	<u>100.00%</u>

El 28 de julio del 2017 fue aprobado por parte de la Superintendencia de Compañías y Valores el aumento de capital por US\$. 100,000 el cual fue inscrito en el Registro Mercantil en julio 11 del 2017.

(16) Capital (Continuación)

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc, a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 24 del 2017 y febrero 24 del 2018, por el ejercicio económico del 2016 y 2017 respectivamente.

(17) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(18) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Ajustes de años anteriores. - Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía realizó el ajuste de Impuesto a la salida de divisas ISD registrado en el costo de venta a cuentas por cobrar, generando variaciones en los cálculos previamente establecidos del impuesto a la renta, participación de trabajadores y reserva legal, a continuación el detalle:

<u>Impuesto a la salida de divisas:</u>	164,168
(-) Impuesto a la renta	(30,699)
(-) Participación de trabajadores	(24,625)
(-) Reserva legal	(3,901)
<u>Total ajustes:</u>	104,942

La Compañía presentó la respectiva declaración sustitutiva del formulario 101.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Impuesto a la Renta por Pagar

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	266,431	272,086
Participación de trabajadores		(39,965)	(40,813)
Gastos no deducibles		210,705	198,210
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>437,172</u>	<u>429,483</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>96,178</u>	<u>94,486</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para los años 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2017 y 2016	64,948	66,942
22% de impuesto a la renta	96,178	94,486
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	<u>96,178</u>	<u>94,486</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2017 y 2016, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos correspondía al 22% del impuesto a la renta por US\$ 96,178 y US\$ 94,486 respectivamente.

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detallan a continuación:

		Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Saldo Inicial		0	0
Provisión del año		96,178	94,486
(-) Retenciones ejercicio fiscal		(89,905)	(147,565)
(-) Impuesto a la salida de divisas - ISD		(99,949)	0
(-) Crédito tributario años anteriores - ISD		(186,548)	0
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	US\$	<u>(280,224)</u>	<u>(53,079)</u>

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Impuesto a la Renta por Pagar (Continuación).

Gastos no deducibles. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a multas y ajustes en la provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 y 2017, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

(20) Transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	Saldo 31/12/2017	Saldo 31/12/2016
Cuentas por Cobrar		
Corto Plazo		
Ingemis	98,662	102,934
WAPA CORP	0	17,676
Consortio Aleminsa - Carla Urriola	3,317	54,024
Consortio Suprel-Aleminsa	0	952
Ing. Walter Duran Vinueza	0	1,370
Automelecsa	30	8,104
Consortio ALEM2	0	1,707
Total	US\$ 102,009	186,768
Cuentas por Pagar		
Corto Plazo		
Ing. Sara Vinueza Ocaña	66,782	57,544
Ing. Walter Duran Vinueza	24,717	41,955
Ingemis S.A.	0	167,716
WAPA CORP	3,345	3,345
Sr. Walter Durán Camacho	4,830	4,830
Total	US\$ 99,674	275,390
Largo Plazo		
Sr. Walter Durán Camacho	36,081	0
Ing. Sara Vinueza Ocaña	166,737	171,084
Total	US\$ 202,818	171,084

ALEMNSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Transacciones con partes relacionadas (Continuación).

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2017 y 2016 comprenden:

<u>Empresa Relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consortio Ale-Rova	Ingreso por venta de materiales	0	2,562
Consortio Alem	Ingreso por venta de materiales	440,954	170,897
Consortio Alemnsa Carla Urriola	Ingreso por venta de materiales	1,692	102,909
Consortio Suprel-Alemnsa	Ingreso por venta de materiales	0	28,285
Consortio Alem 2	Ingreso por venta de materiales	0	200,107
Consortio Puebloviejo y Urdaneta	Ingreso por venta de materiales	0	710,695
Duran Vinueza Walter	Ingreso por venta de materiales	0	20,945
Automation & Electric SA Automelecsa	Ingreso por venta de materiales	414,580	0
Ingemis S.A.	Ingreso por venta de materiales	55,582	88,601
Ingemis S.A.	Egresos por servicio técnico	328,560	0
Total		US\$ <u>1,241,367</u>	<u>1,324,999</u>

(21) Normas Nuevas y revisadas pero aún no efectivas.

La Compañía no ha aplicado las Normas NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos vigentes a partir del año 2018, la Administración considera que su aplicación no tendrá efectos importantes en la presentación de los Estados Financieros en su conjunto.

(22) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la emisión de este informe (Marzo 22 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.