

Ingeniuman Cia. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACION GENERAL

INGENIUMAN CIA LTDA es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, está constituida en Ecuador, El domicilio del negocio es la provincia de Pichincha, cantón Quito, parroquia de Alangasi, Ciudadela Mirasierra Alta, calle Tucanes C1 y Albatroz; su actividad principal es la prestación de Servicios Relacionados con la Ingeniería Mecánica, Eléctrica, Electrónica.

Los estados financieros de Ingeniuman Cia. Ltda., para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de Dólares de E.U.A., el Dólar de E.U.A que es moneda de curso legal Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

(a) Efectivo y Bancos

Contiene aquellos activos financieros líquidos y depósitos que pueden convertirse rápidamente en dinero en un plazo menor de tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

(c) Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

En proceso y terminados: al costo promedio de producción los cuales no excedan a los valores netos de realización.

(f) Propiedad, planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. Los costos de la propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición más todos los costos relacionados con la ubicación y condiciones de funcionamiento del activo fijo, según lo previsto por la Administración.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revidados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre la base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%

(g) Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

(f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

(g) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- A. En lo referente al cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias de *INGENIUMAN CÍA. LTDA.* y de sus Administradores, debo informar que las mismas han sido debidamente cumplidas en apego a lo estipulado en la ley y el estatuto legal de la empresa.
- B. Respectivamente en cuanto a la correspondencia, libro de actas de juntas generales, libro taonario, libro de acciones y Socios, así como los comprobantes y libros de contabilidad, se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.
- C. El sistema de control interno – contable de *INGENIUMAN CÍA. LTDA.* tomado en su conjunto, ha sido suficiente para cumplir los objetivos trazados, permitiendo a la Administración la toma de decisiones adecuadas, oportunas, afianzamiento en sus operaciones; de todas maneras se debe continuar mejorando los controles internos a fin de mantener adecuadamente la administración de cobranzas / cuentas por pagar y control del flujo de efectivo.
- D. Las cifras presentadas en los Estados Financieros son fiel reflejo de los registros que se han asentado en los respectivos comprobantes y documentos fuente de la información. Los Estados Financieros presentan razonablemente las cifras que en ellos se exponen, y sus registros están sujetos a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- E. A continuación se presenta el cálculo de los principales indicadores financieros correspondientes al ejercicio económico 2013, mismos que son de principal interés para los Socios a quienes les interesa la rentabilidad de la empresa, a los acreedores a quienes les interesa la liquidez, endeudamiento y rentabilidad de la compañía y a la administración a quienes les interesa todos los indicadores para poder determinar la gestión de su administración y toma de decisiones oportunas en función de los mismos.

✓ **INDICADORES DE LIQUIDEZ:** Estable, indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

INDICADORES FINANCIEROS		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic/13
LIQUIDEZ		
Razón Circulante	Activo Corriente	1,13
	Pasivo Corriente	
Prueba Ácida	Activo corriente - Inventario	0,77
	Pasivo corriente	-
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	11.055

Razón circulante o razón corriente: La empresa por cada dólar que debe, tiene 1.13 dólares para pagar o respaldar la deuda, por ello entre mayor sea la razón resultante, mayor solvencia y capacidad de pago tendrá, lo cual representa una garantía tanto para la empresa ya que por un lado no tendrá problemas para pagar sus deudas, como para sus acreedores, puesto estos que

tendrán seguridad de que su inversión no se perderá, ya que está garantizada, por lo antes expuesto se observa que INGENIUMAN Cia. Ltda. Cuenta con una liquidez bastante buena.

Prueba ácida: Se observa que si la empresa tuviera la necesidad de atender todas sus obligaciones corrientes sin necesidad de liquidar y vender sus inventarios, en el año 2013 la empresa no alcanzaría a atender sus obligaciones y tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir.

Capital de trabajo: Indica que la empresa cuenta con 11.055 para llevar a cabo sus operaciones diarias y son recursos propios.

- ✓ **INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO,** Posee un endeudamiento del 88% con respecto al activo, con una concentración del 100% en el corto plazo; considerando que su liquidez puede afrontar adecuadamente sus obligaciones.

INDICADORES FINANCIEROS		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic/13
ENDEUDAMIENTO		
Razón De Endeudamiento	Pasivo Total	0,88
	Activo Total	
Concentración Pasivo Corto Plazo	Pasivo Corriente	1,00
	Pasivo Total	

- ✓ **INDICADORES DE GESTION,** La rotación de las Cuentas por Pagar se encuentra estable, se debe considerar políticas de cobranzas ligadas a las políticas de Pago a proveedores a fin de no tener desequilibrio en flujos de caja que pudieran afectar a la empresa.

INDICADORES FINANCIEROS		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic/13
GESTIÓN		
Rotación de Inventario	Costo de Ventas	24,06
	Inventario (Promedio)	
Período Promedio de Cobro	360	19,57
	Rotación de Cuentas Por Cobrar	
Período Promedio de Pago a Proveedores	360	41,69
	Rotación de Cuentas Por Pagar	
Gestión de Costos	Costos Totales	0,70
	Ingresos Totales	

Rotación de Inventario: Durante el 2013 la rotación de inventario, fue de 24 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron o rotaron dos veces al mes. Los materiales/insumos fueron utilizados en 15 días promedio.

El periodo promedio de cobro (20) Vs. Promedio de Pago a Proveedores (41): La rotación del periodo de pago a los proveedores es alta lo cual significa que se está haciendo buen uso de los excedentes de efectivo. Indica que la empresa podría aprovechar más su periodo de cobranza para que este pueda tener un alcance al periodo de pago, la Administración debe tomar medidas en función de los mismos negociando con sus clientes los plazos de cobranzas y con los proveedores los plazos de pago.

Los Costos representan el 70% al ser comparados con los Ingresos Operativos, la Administración debe analizar la Gestión de Gastos a fin de que estén acordes con los Ingresos, analizar costos fijos y variables y su adecuada presentación en los estados financieros a fin de tomar decisiones encaminadas a optimizarlos y mejorar resultados.

- ✓ **INDICADORES DE RENTABILIDAD:** Estable debido a la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

INDICADORES FINANCIEROS		Valores Relativos
Indicador	Descripción de la Fórmula	dic13
RENTABILIDAD		
Rendimiento Sobre Activos Totales (ROA)	Utilidad Neta	0,09
	Activos Totales	
Rendimiento Sobre el Capital Contable (ROE)	Utilidad Neta	0,74
	Capital Contable	

El ROA es del 9% es decir, la empresa ha generado el 9% del total de sus activos en utilidades y el ROE es del 74% respecto de su capital, por consiguiente el efecto apalancamiento es positivo ya que en este caso, la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera (ROE).

En cuanto a los comentarios generales que se debe revelar u opinar, en los Estados Financieros de INGENIUMAN CÍA. LTDA., y de la gestión de sus administradores ya que ha sido la adecuada durante la evolución del ejercicio económico.

En mi opinión, basado en el examen de los Estados Financieros informo que presenta razonabilidad en todos sus aspectos importantes y en sus resultados operaciones por el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

Quito, 11 de Marzo del 2014

Atentamente,

Lcdo. Fernando Segovia M.
CONTADOR
CPA No. 17-2629