

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones. INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A. (La compañía) fue constituida el 16 de junio de 1974 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la fabricación de tanques, depósitos o recipientes, instalación, mantenimiento y reparación de maquinaria industrial, camiones y plataformas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Preparación de los estados financieros. los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación del los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2013, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2014:

Normas emitidas pero aún no efectivas

Las normas e interpretaciones, aplicables a la compañía que se publicaron, pero que no están vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros individuales de la compañía, se describen a continuación. La compañía espera adoptar estas normas, de ser aplicable, cuando entren en vigencia.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

En julio de 2014, la IASB emitió la versión final de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” la cual recoge todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” y todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro, y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 tiene vigencia para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2018, y se permite su adopción anticipada. Se permite la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Se permite la aplicación anticipada de las versiones previas de la aplicación anticipada de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. Se espera que la adopción de la NIIF 9 no tenga un efecto significativo en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la compañía.

NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y estableció un modelo de cinco pasos que aplicará a los ingresos que surgen de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, el ingreso es reconocido por un monto que refleja la consideración contractual acordada con el cliente. Los principios en la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos.

La nueva norma sobre ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará a todos los requerimientos de reconocimiento de ingresos bajo las NIIF. Se requiere una aplicación retroactiva completa o modificada para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2017 y se permite la adopción anticipada. La compañía está evaluando el impacto de la NIIF 15 y planea adoptarla en la fecha requerida de su vigencia.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la prestación del servicio de construcción y mantenimiento de maquinaria industrial.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal Indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, Aunque las NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) no requiere su cumplimiento, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de construcción y mantenimiento.

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

En particular, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la provisión de cuentas incobrables, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento. Esta provisión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

Riesgo de negocio, La compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de materia prima (Hierro) por precios no competitivos.
2. Falta de financiamiento.

La falta de materia prima se puede evidenciar cuando los proveedores elevan los precios o cuando los grandes importadores acaparan los volúmenes producidos de hierro, encareciendo los precios para los pequeños y medianos constructores. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que no mantiene deudas con la banca.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas. Este riesgo se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera este riesgo y asegura que se mantengan bajo control.

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inventarios, de materias primas, se presentan al costo promedio y las órdenes terminadas se presentan al costo de producción, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no excede el valor neto de realización.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Propiedad, planta y equipos, se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor. Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2014 y 2013 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Bancos	35.644	7.175
Caja general	4.951	1.393
	<u>40.595</u>	<u>8.568</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Clientes	767.062	273.888
Menos, provisión cuentas incobrables y deterioro	11.205	11.205
	<u>755.857</u>	<u>262.682</u>
Empleados y otros	11.929	710
	<u>767.786</u>	<u>263.393</u>

La compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó no realizar ajuste por reserva para cuentas incobrables y deterioro para los años 2014 y 2013.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR: (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables y deterioro, se detalla a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial de la reserva	11.205	11.205
Más, provisión del año	0	0
Saldo final de la reserva	11.205	11.205

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Materias primas	354.382	202.733
Ordenes en proceso	127.187	46.150
	481.569	248.883

NOTA E – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2013	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2014
Edificios	366.926	0	366.926
Terreno	122.337	0	122.337
Maquinaria y equipo	230.882	28.428	259.310
Instalaciones	19.571	29.570	49.141
Vehículos	23.008	19.188	42.196
Muebles y enseres	22.373	4.793	27.166
Equipos de computación	8.700	2.882	11.582
	793.797	84.861	878.658
Depreciación acumulada	(355.080)	(14.850)	(369.930)
	438.717	70.011	508.728

Al 31 de diciembre del 2014, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 17.787 (USD 15.921 al 31 de diciembre del 2013).

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores locales	377.421	118.042
Anticipo de clientes	126.749	36.981
Dividendos por pagar	100.000	0
Intereses por pagar	2.126	0
	<u>606.296</u>	<u>155.023</u>

NOTA G – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Con la administración tributaria:		
Retenciones por impuestos	18.511	17.102
Impuesto al Valor Agregado, IVA	81.203	50.815
Impuesto a la renta por pagar	17.423	2.558
	<u>117.137</u>	<u>70.475</u>
Con la seguridad social:		
Nómina por pagar	4.710	1.050
Beneficios sociales	57.822	31.547
	<u>62.532</u>	<u>32.597</u>
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	19.313	25.473
	<u>198.982</u>	<u>128.545</u>

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Banco de Guayaquil S.A.		
Préstamo para capital de trabajo, al 11,23% de interés anual y con vencimiento en el 2016.	88.342	0
Préstamo para capital de trabajo, al 11,23% de interés anual y con vencimiento en el 2018.	16.872	0
Préstamo para capital de trabajo, al 11,37% de interés anual y con vencimiento en el 2015.	75.000	0
	<u>180.214</u>	<u>0</u>
Menos, porción corriente	113.804	0
	<u>66.410</u>	<u>0</u>

Estos préstamo está garantizado por accionistas con garantía solidaria.

NOTA I – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	101.662	133.913
Mas, provisión con cargo a gasto del año	225.974	20.757
Mas, provisión con cargo a utilidades retenidas	0	0
Menos, pagos y ajustes	16.991	53.008
	<u>310.645</u>	<u>101.662</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	30.811	24.092
Mas, provisión con cargo a gasto del año	26.906	6.719
Menos, pagos	0	0
	<u>57.717</u>	<u>30.811</u>
	<u>368.362</u>	<u>132.473</u>

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 310.645 y USD 57.717 por bonificación por desahucio (USD 239.959 y USD 30.811 en el 2013, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	133.087	138.297
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	156.419	90.687
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	21.139	10.975
	<u>310.645</u>	<u>239.959</u>

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Servicio de mantenimiento	1.736.412	1.230.311
Servicio de construcción	788.987	1.777.321
Otros	215.358	12.805
	<u>2.740.757</u>	<u>3.020.437</u>

NOTA K – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Materia prima	977.487	1.125.645
Contratistas y otros costos de producción	483.878	1.213.542
Mano de obra directa	450.787	215.293
Depreciación	17.215	15.583
Otros	86.661	21.313
	<u>2.016.028</u>	<u>2.591.376</u>

NOTA L – GASTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Remuneraciones y beneficios sociales	47.848	25.705
Comisiones y otros	82.990	0
Gasto de viaje y publicidad	10.750	6.218
Jubilación patronal	44.188	1.225
Desahucio	16.973	732
	<u>202.749</u>	<u>33.880</u>

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Remuneraciones y beneficios sociales	87.268	79.230
Honorarios profesionales y comisiones	49.809	58.480
Arriendo	12.376	7.826
Impuestos y contribuciones	13.285	10.613
Gastos legales	4.730	3.454
Repuestos, combustibles y accesorios	10.495	10.454
Jubilación patronal	152.102	2.380
Gastos no deducibles	11.361	14.336
Otros	42.650	37.755
	<u>384.076</u>	<u>224.528</u>

NOTA N – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad según libros	128.755	169.822
Más, gastos no deducibles	199.829	126.786
Menos, participación trabajadores	19.313	25.473
Menos, incremento neto de empleados	0	18.865
Utilidad gravable	<u>309.271</u>	<u>252.270</u>
Impuesto causado	68.039	55.499
Anticipo calculado de impuesto	21.456	17.474
Pago definitivo de impuesto a la renta	<u>68.039</u>	<u>55.499</u>

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el anticipo calculado, este último, se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado está constituido por 25.000 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Carlos Cabezas Suarez	10.000	40,00	10.000
Martha Cabezas Bonilla	10.000	40,00	10.000
Arístides Hernández H.	5.000	20,00	5.000
	<u>25.000</u>	<u>100,000</u>	<u>25.000</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: De registrarse un saldo deudor en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizations	Saldo al final del año
Depreciaciones	355.080	17.787	2.937	369.930
Beneficios sociales	31.547	170.504	144.327	57.724
15% trabajadores	25.473	19.313	25.473	19.313
Impuesto a la renta	2.558	68.039	53.174	17.423
	<u>414.658</u>	<u>275.643</u>	<u>225.911</u>	<u>464.390</u>

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

INDUSTRIA ECUATORIANA METAL MECÁNICA INEM C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA S – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de clientes y de obligaciones financieras, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA T – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA U – CONTRATO DE SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ARRASTRES:

En mayo del 2014, la compañía celebró un contrato a largo plazo de servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de arrastres con la compañía DINADEC S.A., con lo cual, la compañía se hace cargo de la dirección técnica y directiva del mantenimiento preventivo y correctivo de la flota de arrastres de DINADEC S.A., tanto en la ciudad de Quito como en Guayaquil.

En contrato tiene vigencia hasta el 30 de marzo de 2017.

NOTA V – EVENTO SUBSECUENTE:

Salvaguardias: En marzo de 2015, entró en vigencia una sobretasa arancelaria, con carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos. La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el estado ecuatoriano es parte contratante.

Las salvaguardias, anunciadas, son del 45%, 25%, 15% y 5% y estarán vigentes durante 15 meses y no afecta a materias primas esenciales.