

(1) a) Descripción del negocio

INGEMIS S. A., fue constituida en Ecuador en Abril 26 de 1991 e inscrita en el registro mercantil en Julio 19 de 1991, su actividad principal es la venta al por menor de Maquinaria y aparatos electromecánicos incluso partes. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudadela Los Vergeles Solar 4 Manzana 212, asignado con el Número de R.U.C. 0991145192001.

b) Situación Actual País

En 2011 retornó el fantasma del estancamiento de la economía globalizada originada por la crisis internacional con origen en Europa, y amenaza con propagarse al resto del mundo, afectando a Ecuador y América Latina con la caída de precios de nuestras materias primas de exportación.

La más reciente previsión oficial de crecimiento económico en el 2012 es del 4,8% que implica una desaceleración de 3 puntos porcentuales frente al crecimiento del 7,8% en el 2011. Se mantuvo la estrategia de crecimiento en base a la inversión pública, el crecimiento más notable fue el de la construcción con un 12% frente al 6% del año anterior, el crecimiento del sector de la manufactura se estima en un 5%, el sector agrícola tuvo un mal año y decrece en un 4% y el sector pesquero creció en un 10%, la producción petrolera tuvo un crecimiento menor al 1% y la producción de derivados se disminuyó significativamente por las reparaciones y mantenimientos en la refinería de Esmeraldas.

El crudo ecuatoriano promedió \$ 98 por barril en el 2012, según cifras provisionales, similares al 2011, la estabilidad del petróleo mantuvo saludable la situación fiscal, pero no permitió el aumento del gasto como en el 2011, originando una caída de 3 puntos porcentuales en el crecimiento económico del País (PIB 2012 4,8%, PIB 2011 7,8%).

El presupuesto del Estado del 2012 se aprobó en 26,109 millones con gastos de 24,000 millones equivalente al 37% del PIB.

La banca privada ha tenido un excelente año 2012. A diciembre los depósitos crecieron 17,37% en relación al 2011, siendo los de mayor crecimiento los depósitos monetarios, con un 21,88%, las tasas de interés han permanecido estables durante el 2012.

Durante el año 2011, mediante disposiciones agregadas a la Ley de Control de Poder de Mercado, se prohibió a los bancos, e incluso a los grupos económicos que incluyen instituciones financieras, tener activos distintos a la actividad financiera.

Para el 2013 se crean y se amplían nuevos impuestos principalmente para el sector financiero y de exportación.

La inflación cerró en el 2012 en un 5,4%; el promedio anual fue de 4,5%, la previsión para el 2013 es del 5,1%.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

a) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

Los estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, fueron preparados de acuerdo a NEC las cuales difieren con las NIIF para las PYMES. De acuerdo a la Sección 35 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes" los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011 (periodo de Transición), se ajustaron al 01 de Enero del 2012 a NIIF para Pymes, con el propósito de ser interpretados únicamente en el proceso de aplicación de las NIIF para Pymes para los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y se pueden comparar sobre una base uniforme.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012, son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de Acuerdo con NIFF para Pymes, su adopción y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

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.

Bases de presentación

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las compañías sujetas a su control a partir del primero de Enero del 2009.

En Diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.SC.SG.010 según publicación en el Registro Oficial No. 498, que establece un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF por parte de las Entidades sujetas a su control y vigilancia. En la base a la mencionada resolución, la Compañía aplicará obligatoriamente NIIF para PYME a partir de Enero del 2012, y su periodo de transición es el año 2011. Como parte del proceso de transición, La Compañía debe elaborar un Cronograma de implementación y prestará a la Superintendencia de Compañías hasta Mayo del 2011 de forma obligatoria describiendo lo siguiente:

- Plan de Capacitación
- Plan de Implementación

- Fecha de Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio Bajo NIIF.
- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIFF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.
- Junta General de Accionistas aprueba efectos de Implementación de NIFF para PYME

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Diciembre 23 del 2009, mediante Resolución No. SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94, estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de las NIIF para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador durante el 2011, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G11007, publicada en Octubre 28 (destino de los saldos de las cuentas de reservas de capital, reserva de donaciones, reservas por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e Informes de Peritos, Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.105 publicada en Diciembre 30 (Normar la Adopción por primera vez de las NIFF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, para bienes inmuebles.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con Fecha Marzo 30 del 2013 y en Abril 30 del 2013, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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:

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

- 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.
- 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 del 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 para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a INGEMIS 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 Maquinaria y Aparatos Electromecánicos incluso partes para las empresas que requieren estos productos 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

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:

Muebles y equipos de oficina	10%
------------------------------	-----

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 Ingemis 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, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para el año 2012 y 24% en el 2011 15% en caso de reinversión de utilidades respectivamente.

g) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, 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.

INGEMIS S. A.
Notas a los estados financieros

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

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representan el saldo por cobrar a clientes por planillas de obra presentadas a sus clientes por los contratos de obra firmados.

		<u>Saldos al 31/12/2012</u>	<u>Saldos al 31/12/2011</u>
Cientes	US\$	146,580	42,540
Provisión Incobrables		<u>0</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>146,580</u>	<u>42,540</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	0	0
Cargo a Resultados		0	0
Castigos		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo Final	US\$	<u>0</u>	<u>0</u>

(4) Servicios y Otros Pagos anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

		<u>Saldos al 31/12/2012</u>	<u>Saldos al 31/12/2011</u>
Anticipos a Proveedores Nacionales		-	38,381
Anticipos a Proveedores Extranjeros		<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>-</u>	<u>38,381</u>

Se componen principalmente a valores entregados a proveedores nacionales por \$ 38,381 a Maquinarias y Vehículos \$5,920 y \$ 32,370 a Micron Fresar

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

(5) Inventarios

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 venta.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2011</u>
Inventarios		
Mercaderías	64,199	83,412
Proyectos	-	-
En Tránsito	-	-
US\$	<u>64,199</u>	<u>83,412</u>

(6) Propiedad, Vehículos y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

		<u>Saldos</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o Bajas</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2012</u>
Maquinaria y Equipo	US\$	3,750	-	3,750
Total activos	US\$	<u>3,750</u>	<u>-</u>	<u>3,750</u>
Depreciación	US\$	<u>(750)</u>	<u>-</u>	<u>(1,500)</u>
Saldos Netos	US\$	<u>3,000</u>	<u>-</u>	<u>2,250</u>

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

(7) Impuesto a la Renta por Pagar y Retenciones en la Fuente

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se determinó como sigue:

INGEMIS S. A.
Notas a los estados financieros

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

		Saldo al 2012	Saldo al 2011
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	42,037	11,674
15% Trabajadores		(6,305)	(1,751)
Gastos no deducibles		-	2,100
Deducciones Especiales		-	-
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>35,732</u>	<u>12,023</u>
23% y 24% de Impuesto a la Renta	US\$	<u>8,218</u>	<u>2,886</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2005 al 2012 no sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 de impuesto a la renta. El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, establecen por medio de disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22% respectivamente.

(8) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la emisión de este informe (febrero 24 del 2013), no se produjeron eventos que en la opción de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.