

(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

El año 2014 finalizó con una baja en el precio internacional del petróleo, esto ocurre por la sobre oferta de países como Estados Unidos, que abastecen del producto al mercado mundial y afecta a la economía del Ecuador.

Grandes proyectos se ha iniciado como las centrales hidroeléctricas, siendo este de mediano plazo y posiblemente en el 2017 se darán los resultados, Adicional se implementaron políticas como el cambio de la cocina de gas, al uso de inducción, esquema que le permitiría al Gobierno dejar de subsidiar 800 millones de dólares. Otro de los aspectos interesantes es el uso del dinero electrónico, que según el Banco Central del Ecuador se debe a que hay personas que dañan mucho los billetes. Esto le cuesta al país de uno a dos millones de dólares cada año y medio, para evitar aquello se trabajará electrónicamente, vía tarjeta el pago o la compra de lo requerido.

En el 2014 el sueldo básico es de 340 dólares más los 14 de incremento, da un total de 354 dólares para el año 2015.

Otra de las estrategias que imponga el Gobierno, para solventar los desafíos serán las salvaguardas arancelarias para proteger los productos locales y dar apoyo directo a los empresarios, para así ampliar mercados.

La inflación anual cerró en 3,7% y se prevé para el 2015 una inflación del 4%

De manera general, las proyecciones para el PIB ecuatoriano en el año 2015 se ubican en valores cercanos al 4%, tanto por parte de las cifras oficiales en el país, como de organismos multilaterales. Dentro de las entidades internacionales, la CEPAL maneja la proyección más baja con 3,8%. En el caso de la Unidad de Investigación Económica y de Mercado (UIEM) de Ekos, se proyecta una tasa de crecimiento de 3,7% en el año 2015, tomando en cuenta la desaceleración de la actividad económica y los menores precios del petróleo.

El desempeño de la economía depende en gran medida de lo que se da en materia de comercio exterior. En este caso, las medidas de restricción comercial y el incremento de las exportaciones no petroleras evidenciando en el 2014 potencian el mejoramiento de la situación externa.

Sin embargo, los resultados para el año 2015 dependerán de la efectividad de las medidas restrictivas de los mejores precios de productos primarios, del impacto de la disminución del precio del petróleo y la necesidad de la importación de derivados del petróleo. En este escenario, la situación del sector externo para el 2015 presenta también algunas dificultades.

En materia fiscal, se espera que la recaudación tributaria mantenga la misma tendencia que en los últimos años, ubicándose en 15.500 millones de dólares en el 2015, lo que servirá para cubrir en parte la proforma presupuestaria recientemente aprobada de 36.317 millones y ejecutar el plan de inversiones anual de 8.116 millones.

En cuanto otros indicadores como inflación y desempleo, se proyecta una tasa de inflación mayor a la 2014, con el 3,9% y el mantenimiento de los bajos niveles de desempleo inferiores al 5%. La tendencia a la baja del precio de los commodities, sobre todo del petróleo es un factor determinante para la situación económica del país así como de las políticas implementadas.

Es así como en los primeros meses del siguiente año, dependiendo del desempeño de este valor, el Gobierno planteará políticas económicas y financieras que permitan contrarrestar este escenario.

Se espera que la profundización del cambio de la matriz productiva siga teniendo incidencia en el próximo año. Lo que también repercute en el dinamismo de la actividad económica, atraer la inversión privada dentro y fuera del país, con el objeto de generar procesos productivos como mano de obra, compra de materia prima para el procesamiento, para así pagar los impuestos que hoy están estipulados dentro del crecer económico macro.

Finalmente, que la Comunidad Económica Europea de preferencia en el sistema arancelario, mediante el cual se pueda llegar con productos a todos los mercados, naturalmente no pagando aranceles, obteniendo como resultado un producto competitivo ya que Ecuador no puede devaluar la moneda.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los Estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Normativa Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Febrero 15 del 2015, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

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.
- 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%
Vehículos	20%
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 incurrén.

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 22% para el año 2014 y 2013 para sociedades y el 12% en caso de reinversión de utilidades.

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.

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan el saldo por cobrar a clientes por planillas de obra presentadas a sus clientes por los contratos de obra firmados.

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Clientes	US\$	30,659	166,368
Provisión Incobrables		<u>(267)</u>	<u>(267)</u>
	US\$	<u>30,393</u>	<u>146,580</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(267)	(267)
Cargo a Resultados		0	0
Castigos		0	0
Saldo Final	US\$	<u>(267)</u>	<u>(267)</u>

INGEMIS S. A.
Notas a los estados financieros

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

(4) Servicios y Otros Pagos anticipados.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
Anticipos a Proveedores Nacionales	22	5,226
Anticipos a Proveedores Extranjeros	-	-
US\$	<u>22</u>	<u>5,226</u>

Se componen principalmente a valores entregados a proveedores nacionales por \$ 22 a Jaime Barriga.

(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 2014 y 2013 se detallan a continuación:

	Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
Inventarios		
Mercaderías	146,423	54,937
Proyectos	-	-
En Tránsito	-	-
US\$	<u>146,423</u>	<u>54,937</u>

INGEMIS S. A.
Notas a los estados financieros

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

(6) Propiedad, Vehículos y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se detallan a continuación:

		Saldos 31/12/2013	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2014
Maquinaria y				
Equipo	US\$	3,750	23,000	26,750
Vehículos	US\$		32,184	32,184
Equipo de				
Computo	US\$	690		1,094
Total activos	US\$	<u>4,440</u>		<u>60,029</u>
Depreciación	US\$	<u>(1,500)</u>	-	<u>(4,391)</u>
Saldos Netos	US\$	<u>2,940</u>		<u>55,638</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 2014 y 2013 se determinó como sigue:

		Saldo al 2013	Saldo al 2014
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	12,861	18,541
15% Trabajadores		(1,929)	(2,781)
Gastos no deducibles		-	1,519
Deducciones Especiales		-	-
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>10,932</u>	<u>17,279</u>
Anticipo mayor que impuesto causado y 22% de Impuesto la Renta.	US\$	<u>3,296</u>	<u>3,801</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2007 al 2014 no han 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 22% en el 2014 y 2013 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.

(8) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la emisión de este informe (Marzo 01 del 2014), no se produjeron eventos que en la opción de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.