

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

(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 el año 2016 fue un año de inflexión debido a la desaceleración de la economía ecuatoriana en -1,7% estimándose con un decrecimiento del -1%.

La inflación anual cerró en 1,11% y se prevé para el año 2017 una inflación no mayor al 3%.

En el 2016 el salario básico se fijó en \$375 con un incremento de \$9 en relación al año anterior.

El Producto Interno Bruto del Ecuador (PIB) creció 0.6% en el segundo trimestre del año comparado con los primeros tres meses del ejercicio, según informó el Banco Central del Ecuador (BCE). Mientras que, comparado con el segundo trimestre del año pasado, registró una caída del -2.2%. El BCE explicó que el resultado trimestral se explica por un crecimiento del 5% de las exportaciones en relación a los tres primeros meses del año.

El Gobierno Central fijó para el año 2016 el Presupuesto General del Estado en USD 29,835 millones, a generarse, fundamentalmente, por recaudación de impuestos (51.9%), financiamiento público (22.1%), ingresos no tributarios (7.9%) e ingresos petroleros (0.02%).

El petróleo se ubicó en un promedio de USD 34.7 por barril en el año 2016, US\$7,2 menos por barril comparado con el año 2015.

Durante el año 2016 mediante registro oficial No. 759 se creó la ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas en Manabí y Esmeraldas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, creándose por una sola vez la siguientes contribuciones solidarias sobre las Remuneraciones recibidas por empleados mayores a \$1.000 de acuerdo a tabla emitida por el Servicio de Rentas Internas; Contribución Solidaria sobre el Patrimonio de toda persona natural que al 01 de Enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a \$1'000,000 de los Estados Unidos de Norteamérica, pagando la contribución del 0,90% en caso de residentes en el Ecuador la contribución se calcula sobre el Patrimonio ubicado dentro y fuera del país, y en el caso de no residentes del Ecuador la contribución se calculará sobre el Patrimonio ubicado en Ecuador; Contribución Solidaria sobre las Utilidades para las Sociedades que realizaron actividades económicas y que fueron sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, pagarán una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la Utilidad Gravable del Ejercicio fiscal del año 2015 y Contribución sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de Capital

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

existente en Ecuador de propiedad de Sociedades residentes en Paraísos Fiscales u otras jurisdicciones equivalente al 1,8% del Avalúo Catastral del año 2016 sobre dichos bienes y el Valor Patrimonial Proporcional de los Derechos Representativos de Capital de Sociedades Residentes en Ecuador.

Finalmente en la primera disposición transitoria incrementa la tarifa del IVA del 12 al 14% durante el periodo de hasta un año contando a partir de Junio del 2016.

(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 2016 y 2015. 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 2017, 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 2017.

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:

(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.
- 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.

Las NIIF 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 comercialización de maquinaria y equipos electromecánico principalmente para las Empresas que requieran estos productos en el Ecuador.

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) 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 incurrten.

c) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos 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.

d) 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.

e) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2016 y 2015 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

f) 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 2016 y 2015, 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.

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

(4) **Activos Financieros, neto.**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2016	Saldos al 31/12/2015
Clientes	182,140	135,067
Provisión Incobrables	(2,253)	(3,317)
Total	US\$ <u>179,887</u>	<u>131,751</u>

(5) **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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2016	Saldos al 31/12/2015
Mercaderías	163,109	128,162
Proyectos	21,818	29,919
En Tránsito	5,477	-
Total	US\$ <u>190,404</u>	<u>158,081</u>

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

(6) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015
Crédito Tributario IVA	US\$	9,067	24,811
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		0	2,467
Total	US\$	<u>9,067</u>	<u>27,278</u>

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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.

(7) Servicios y Otros Pagos anticipados.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2016	Saldos al 31/12/2015
Anticipos a Proveedores Nacionales		38,748	6,770
Anticipos a Proveedores Extranjeros		0	0
Total	US\$	<u>38,748</u>	<u>6,770</u>

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

(8) Propiedad, Vehículos y Equipos netos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		<u>Saldos</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o Bajas</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u> <u>y/o Bajas</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2016</u>
Maquinaria y Equipo		26,750	8,000	34,750	0	34,750
Vehículos		32,184	0	32,184	0	32,184
Equipos Computo		1,094	819	1,913	138	2,051
Muebles y Enseres		0	0	0	1,897	1,897
Total activos	US\$	<u>60,028</u>	<u>8,819</u>	<u>68,847</u>	<u>2,035</u>	<u>70,882</u>
Depreciación	US\$	<u>(4,391)</u>	<u>0</u>	<u>(16,615)</u>	<u>0</u>	<u>(29,094)</u>
Total	US\$	<u>55,638</u>	<u>0</u>	<u>52,232</u>	<u>0</u>	<u>41,788</u>

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

(9) Impuesto a la Renta por Pagar

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se determinó como sigue:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	88,059	59,338
15% Trabajadores		(13,209)	(8,901)
Gastos no deducibles		5,027	2,469
Deducciones Especiales		0	0

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

Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>79,877</u>	<u>52,906</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>17,573</u>	<u>14,107</u>

(10) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la emisión de este informe (Marzo 31 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.