

(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**

La proforma 2019 suma **31.318 millones de dólares**. Es decir, **3.500 millones menos** que la de este año.

Sin embargo, el **Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)**, en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al **Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)**, lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el **Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato**, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para **Salud, Educación, Policía y Bienestar Social**.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las **entidades públicas**.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

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

Para el **Plan Anual de Inversiones** del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%,

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

(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 2018 y 2017. 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 Marzo 31 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 15 de Marzo del 2019.

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.

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

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 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.

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

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 incurrén.

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 2018 y 2017 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.

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

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 límite su uso.

(4) Activos Financieros, neto.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Clientes	15,626	21,587
Provisión Incobrables	(2,250)	(2,715)
Total	US\$ 13,376	18,872

(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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Mercaderías	228,228	281,332
Proyectos	90,152	28,592
En Tránsito	0	-
Total	US\$ 318,379	317,267

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

(6) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Crédito Tributario IVA	US\$	20,779	20,779
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		2,639	2,639
Total	US\$	23,418	23,418

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

		Saldos al 31/12/2018	Saldos al 31/12/2017
Anticipos a Proveedores Nacionales		1,754	166,986
Anticipos a Proveedores Extranjeros		496	0
Total	US\$	2,250	166,986

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

(8) Propiedad, Vehículos y Equipos netos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

		Saldos 31/12/2016	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2017	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2018
Maquinaria y Equipo		34,750	(20,545)	14,205	10,518	24,723
Vehículos		32,184	114,223	146,407	-	146,407
Equipos Computo		2,051	1,406	3,457	1,777	5,234
Muebles y Enseres		1,897	1,979	3,876	1,832	5,708
Total activos	US\$	<u>70,882</u>	<u>97,0063</u>	<u>167,945</u>	<u>97,063</u>	<u>182,073</u>
Depreciación	US\$	<u>(29,094)</u>	<u>0</u>	<u>(48,407)</u>	<u>0</u>	<u>(78,177)</u>
Total	US\$	<u>41,788</u>	<u>0</u>	<u>119,538</u>	<u>0</u>	<u>103,896</u>

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

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

(9) Impuesto a la Renta por Pagar

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

		Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	21,638	16,895
15% Trabajadores		(3,246)	(2,534)
Gastos no deducibles		4,127	4,360
Deducciones Especiales		0	0
Base de cálculo para impuesto a la renta		22,519	18,721
Impuesto a la renta causado	US\$	5,630	4,119

(10) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Marzo 31 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.