

INGESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

El objeto social de la Compañía es la industria textil en general y en especial la producción de artículos en la rama de tejidos de punto, como medias y calcetines, así como la preparación de hilos, similares y afines. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía además de importar y exportar, puede realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y más permitidos por la ley que se relacionen con su objeto social.

En el segundo semestre del año 2013 la Compañía empieza a desarrollar un nuevo plan de negocios enfocado a la fabricación con tecnología de Seamless con productos como brassieres, panties, panties modeladores, camisetas y bodys reductores.

La inversión de INGESA S.A. para este proyecto fue de aproximadamente US\$ 3.000.000.00, distribuida entre adquisición de maquinaria, adecuación de instalaciones, establecimiento de islas comerciales, locales comerciales y desarrollo de marcas. Para la venta de estos productos la empresa está utilizando tres canales que son: puntos de venta propios (Quito, Sangolquí y Latacunga, Durán, La Libertad, Babahoyo), grandes cadenas (Corporación La Favorita, Corporación el Rosado, EtaFashion, Tía y Fybeca) y a distribuidores de INGESA S.A.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de INGESA S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del entorno económico del país, Dólar Americano.

c) Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, las cuentas se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente los saldos con vencimientos igual o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y como no corriente los mayores a ese período.

d) Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.- La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.- La Compañía estima que a Diciembre del 2015 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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 incluyen una tasa de descuento, cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario LOGARITMO CONSULTORIA MATEMÁTICO ACTUARIAL DUEÑAS LOZA CIA. LTDA., contratado por la Compañía para realizar el cálculo correspondiente, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. 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.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente a los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

f) Inventarios

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto Realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo.

g) Propiedad, Planta y Equipo

Las Propiedades, Planta y Equipos que posee la Compañía corresponden a los activos tangibles que cumplen la siguiente definición:

- Son para el uso interno (administración, producción y ventas).
- Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo)

El costo inicial del activo fijo puede incluir:

Precio de adquisición (más los aranceles de importación y otros costos asociados a las importaciones); y,

Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que comience a operar.

En el proceso de implementación a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la compañía revaluó los Terrenos, Edificios, Maquinaria y Vehículos, en base al estudio técnico elaborado por el Lic. Alberto Zambrano, perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo. Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como Ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Depreciación Propiedad, Planta y Equipo

Los Activos de Propiedad, Planta y Equipo se deprecian desde que están en condiciones de ser usados. La depreciación se distribuye linealmente entre los años de vida útil estimados.

Para los Activos que fueron revaluados, la Compañía ha eliminado la depreciación acumulada contra el importe en libros bruto del activo, se estableció nuevas tablas de depreciación en base a las nuevas vidas útiles determinadas en el peritaje.

Para los Activos que no fueron revaluados, la Compañía procedió en base a sus políticas contables, a determinar un valor residual para realizar el nuevo cálculo de las depreciaciones hasta completar la vida útil ya determinada para estos Activos.

h) Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

ii) Costos y Gastos

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

j) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar.- Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros, no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio. La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar.

Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado.- Los Activos Financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente.

Para las Cuentas por Cobrar Clientes, se establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las Cuentas por Cobrar. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

Baja de un Activo Financiero.- Los Activos Financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, el valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un Pasivo Financiero.- Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un Pasivo Financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo Pasivo Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

k) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

l) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal, se registra con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registrará directamente en resultados.

Participación empleados

La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Vacaciones

La Compañía registra un Pasivo y un Gasto para reconocer la Provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio hasta el final del periodo. Este beneficio se liquida contra la Provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

m) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada periodo.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

n) Fideicomiso

La Compañía ha constituido un Fideicomiso denominado "La Herfinda" en el que se llevará a cabo un proyecto inmobiliario, para lo cual se ha realizado un desembolso inicial para la constitución del mismo.

o) Otros Activos

Las Licencias y Programas se amortizan de manera mensual según las estimaciones de uso y duración que la Administración considera oportuna.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle se presenta a continuación:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Caja	2,350.00	2,450.00
Bancos	102,773.50	70,061.81
	<u>105,123.50</u>	<u>72,511.81</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 4.- Deudores Comerciales

Corresponde al siguiente detalle:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Cientes Locales	4,488,741.93	4,168,172.24
Cientes del Exterior	2,851,443.21	2,774,645.55
Provisión Incobrables (a)	(89,851.19)	(15,205.27)
	<u>7,270,333.95</u>	<u>6,927,612.52</u>

(a) El movimiento de la Provisión en el año es el siguiente:

	Valor
Saldo Inicial 01/01/2014	<u>(230,754.19)</u>
Provisión 2014	(52,105.50)
Baja de Cientes	267,954.42
Saldo Final 31/12/2014	<u>(15,205.27)</u>
Provisión 2015	(54,645.92)
Saldo Final 31/12/2015	<u>(69,851.19)</u>

Nota 5.- Inventarios

Se refiere a los siguientes conceptos:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Materia Prima	987,038.95	1,363,150.62
Productos Semielaborados	839,995.10	1,092,279.31
Productos en Proceso	152,869.42	67,544.50
Productos Terminados	1,305,338.62	1,644,592.49
Suministros y Materiales	104,964.00	106,073.95
Importaciones en Tránsito	44,393.04	53,859.12
(-) Provisión por VNR (a)	-	(30,127.45)
	<u>3,485,599.19</u>	<u>4,299,372.60</u>

(a) La Compañía efectuó el análisis correspondiente para presentar las existencias al menor valor entre el Costo y el VNR; como resultado de la evaluación se verificó que el monto a ajustar no era material, por lo que para el año 2015 se reversó el ajuste registrado en periodos pasados.

Nota 6.- Activos por Impuestos Corrientes

Se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Impuesto al Valor Agregado	49,792.67	82,311.85
Anticipos Imp. Renta y Retenciones Fuente	170,983.09	144,822.45
Impuesto a la Salida de Divisas	198,811.46	174,399.83
Crédito Tributario por Retenciones de IVA	539.74	-
	<u>420,016.96</u>	<u>401,534.13</u>

Nota 7.- Seguros Anticipados

El valor registrado en esta cuenta se refiere a Pólizas de Seguros contratadas para garantizar los bienes de la Compañía.

Nota 8.- Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Otras Cuentas por Cobrar Empleados	179,947.86	162,311.31
Anticipo a Proveedores	70,061.37	49,538.09
Valores en Garantía	62,200.00	39,500.00
Obligaciones por Cobrar	42,994.67	186,783.61
	355,223.70	437,333.01

Nota 9.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal g, la Compañía en el año de transición a las NIIF reveló el costo de los Terrenos, Edificios, Maquinarias y Vehículos. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2015.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Ver siguiente hoja.....

INGESA S.A.

Costos Ajustados	Tarros	Edificios	Instalaciones	Muebles y Equipo	Vehiculos	Muebles y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras en Instalación	Adecuaciones Oficinas	Saldo
Saldo al 01-01-14 (NIF)	1.113.298,25	1.752.104,45	335.380,05	4.754.333,34	551.931,37	475.395,55	436.167,69	120.638,02	-	9.138.344,02
Adiciones 2014	827.031,01	(257.501,95)	15.184,59	33.031,45	326.945,35	(55.427,00)	14.515,47	15.759,80	7.155,45	460.994,17
Saldo al 31-12-14 (NIF)	487.269,09	1.494.594,55	354.471,44	4.787.364,79	878.876,72	419.968,55	450.683,16	136.397,82	7.310,90	9.600.337,70
Adiciones 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-15 (NIF)	487.269,09	1.494.594,55	354.471,44	4.787.364,79	878.876,72	419.968,55	450.683,16	136.397,82	7.310,90	9.600.337,70

Depreciación Acumulada	Edificios	Instalaciones	Muebles y Equipo	Vehiculos	Muebles y Equipo	Equipos de Computación	Mejoras en Instalación	Saldo
Saldo al 01-01-14 (NIF)	515.249,64	175.931,21	383.832,28	42.828,68	309.786,14	374.304,78	34.506,95	1.425.487,45
Depreciaciones 2014	27.474,61	22.515,65	23.419,50	11.759,74	32.370,39	80.841,44	6.688,36	369.584,93
Saldo al 31-12-14 (NIF)	542.724,25	198.446,86	407.251,78	54.588,42	342.156,53	455.146,22	41.195,31	1.795.072,38
Depreciaciones 2015	24.514,35	23.043,12	22.534,14	80.135,00	29.189,59	29.095,53	8.632,97	423.744,19
Saldo al 31-12-15 (NIF)	567.238,60	221.489,98	429.785,92	134.723,42	371.346,12	484.241,75	49.828,28	2.218.816,57

Valor Neto a 31-12-14

Valor Neto a 31-12-15

Las addiciones más importantes del periodo 2015 corresponden a la compra de 1 Compresor y Válvulas, 1 Arrancador, 1 Máquina de Engrapar, 1 Impresora, 1 Vehículo 4Rover Ltd, 2 Portátiles y la Licencia MIS OFFICE HOME AND BUSINES.

Nota 10.- Inversiones en Acciones

Se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Centro Gráfico S.A.	4,000.00	4,000.00
Hidroeléctrica Perlati (a)	271,284.97	271,284.97
	<u>275,284.97</u>	<u>275,284.97</u>

- (a) Valores entregados a Hidroeléctrica Perlati como aportes de inversión; este instrumento financiero se encuentra registrada bajo el Método de Costo, es decir por el valor real de adquisición.

Nota 11.- Disponible para la Venta

El inmueble que se tenía al 31 de Diciembre del 2014 y que se refería a un departamento en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, ubicado en el conjunto residencial Condominio Jambell, entregado a Ingessa S.A. como parte de pago de un Cliente, fue vendido en Junio 2015. Por esta negociación se obtuvo una utilidad mínima.

Nota 12.- Activos por Impuestos Diferidos

Los Activos por Impuestos Diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar con la autoridad fiscal. El saldo de los Impuestos Diferidos, se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
<u>Impuesto diferido por Cobrar</u>		
Pérdida Tributaria año 2015	56,327.84	-
	<u>56,327.84</u>	<u>-</u>

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

Diciembre 31, 2015	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Saldo Final
Impuesto diferido por Cobrar			
Pérdida Tributaria año 2015	-	56,327.84	56,327.84
	-	56,327.84	56,327.84

Los Ingresos por Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta por los años terminados al 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Impuesto a la Renta del Ejercicio		
Impuesto a la Renta Causado Corriente	152,907.86	143,368.17
Impuesto a la Renta Diferido	(56,327.84)	-
	96,580.02	143,368.17

Nota 13.- Cuentas por Pagar

Corresponde a los sueldos del mes de Diciembre, a provisiones de varios Beneficios Sociales y al 15% de Participación sobre las Utilidades que por Ley les corresponde a los empleados y trabajadores de la Compañía.

Nota 14.- Acreedores Comerciales

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Proveedores Locales	610,062.56	569,991.10
Proveedores del Exterior	779,704.66	894,705.18
	1,389,767.22	1,464,696.28

Nota 15.- Pasivos por Impuestos Corrientes

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
IVA y Retenciones en la Fuente	182,658.17	180,188.09
Impuesto a la Renta Mínimo (I)	152,907.86	143,368.17
	335,566.03	323,556.26

(f) Se determinó el impuesto de la siguiente forma:

	US\$	
	2015	2014
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	79,256.16	252,738.34
(-) 15% Participación Trabajadores	(11,888.42)	(37,910.75)
(-) Otras Rentas Exentas / No Objeto de IR	(457,181.54)	(968,452.34)
(+) Gtos. No Deducibles	131,322.30	311,168.33
(*) Gtos. Incurred para Generar Rentas Exentas	2,453.88	527,304.45
(+) Part. Trabajadores atribuible a Rentas Exentas	2.02	21,172.18
Base Imponible	(256,035.62)	408,018.21
Impuesto a la Renta Causado Corriente 22%	-	89,324.01
Impuesto Mínimo	152,907.86	143,368.17

Nota 16.- Obligaciones Bancarias

Se refiere a los siguientes créditos con entidades financieras:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Corto Plazo		
CFN (a)	177,012.81	341,818.20
CFN (b)	253,222.03	598,363.64
CFN (c)	30,820.37	59,515.20
Produbanco (d)	30,343.54	27,512.57
Produbanco (e)	500,000.00	500,000.00
Pichincha (f)	350,000.00	500,000.00
	1,341,398.75	2,025,209.61
Largo Plazo		
CFN (a)	1,418,138.89	1,424,242.40
CFN (b)	740,717.36	695,767.57
CFN (c)	246,917.03	247,879.80
Produbanco (d)	13,538.05	43,843.87
	2,419,311.13	2,411,823.64

(a) Corresponde a la operación No. 10497315 concedida por la Corporación Financiera Nacional el 28 de Febrero del 2014, y cuyo vencimiento es el 26 de enero del año 2020. El monto original del crédito fue de US\$1,880,000.00.

- (b) Corresponde a la operación No. 10497303 concedida por la Corporación Financiera Nacional el 28 de Febrero del 2014, y cuyo vencimiento es el 10 de febrero del año 2017. El monto original del crédito fue de US\$1,840,000.00.
- (c) Corresponde a la operación No. 10497420 concedida por la Corporación Financiera Nacional el 07 de Marzo del 2014, y cuyo vencimiento es el 26 de enero del año 2020. El monto original del crédito fue de US\$ 357,081.00.
- (d) Corresponde a la operación de crédito No. CAR 10100281447000 concedido por el Banco de la Producción S.A. Produbanco el 2 de Junio del 2014, a una tasa del 9.68% a 36 meses y cuyo vencimiento es el 17 de Mayo del 2017. El monto original del crédito fue de US\$ 88,216.60.
- (e) Corresponde a la operación de crédito No. CAR 10100303194000 concedido por el Banco de la Producción S.A. Produbanco el 27 de Noviembre del 2014, a una tasa del 9.33%.
- (f) Corresponde a la operación de crédito No.4400011484 concedida por el Banco de Pichincha Miami, a una tasa del 9.25% a 180 días plazo.

Nota 17.- Obligaciones por Beneficios Definidos

El saldo se refiere a la Provisión para Jubilación Patronal estimada por la Compañía Logaritmo, el movimiento de esta cuenta se presenta a continuación:

	Jubilación Patronal
Saldo al 01-01-14	US\$ 1,828,636.52
Pagos de Pensiones	(50,281.08)
Provisión 2014	330,000.00
Saldo al 31-12-14	US\$ 2,108,354.44
Pagos de Pensiones	(10,317.58)
Provisión 2015	170,080.14
Saldo al 31-12-15	US\$ 2,268,116.99

Nota 18.- Otras Obligaciones Laborales

Corresponde a la Reserva por Desahucio que se registró en base a los cálculos efectuados por Logaritmo Cia. Ltda.

Nota 19.- Capital Social

La Compañía se constituyó bajo la denominación de "Compañía Industrial Técnica Ecuatoriana Sociedad Anónima CITESA", ante el Notario del cantón Quito Dr. Cristóbal Guarderas el 13 de Septiembre de 1962; Mediante escritura otorgada ante el mismo Notario el 20 de Octubre del mismo año, se protocolizó el cambio de denominación social por la de "Industrias Generales Ecuatorianas Sociedad Anónima INGESA".

El 13 de Noviembre del 2002 ante el Notario Primero Dr. Jorge Machado Cevallos, se procedió a efectuar el cambio de la denominación de "Industrias Generales Ecuatorianas Sociedad Anónima INGESA", por la de INGESA S.A. El 5 de Diciembre del 2013 ante el Notario Primero Dr. Hector Vallejo Espinoza se procedió a efectuar el último aumento de capital que le permite llegar al actual de US\$ 2.000.000,00.

Nota 20.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no pueda distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 21.- Ingresos Ordinarios

El detalle es el siguiente:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Ventas Locales	9,357,292.28	7,851,029.48
Ventas al Exterior	4,639,322.94	5,845,466.89
	<u>13,996,615.22</u>	<u>13,696,496.37</u>

Nota 22.- Otros Ingresos

El 84.90% del saldo al 2015, corresponde a la compensación recibida por la Compañía a través de Certificados de Abono Tributario y del Draw Back Simplificado por parte del Gobierno Ecuatoriano, beneficio recibido por ser exportadores que han sufrido una desmejora por cambios en los niveles arancelarios e imposición de sanciones unilaterales, en el mercado estadounidense.

Nota 23.- Otros Gastos

El desglose de estos gastos se indica a continuación:

	US\$	
	31/12/2015	31/12/2014
Egresos por Diferencial Cambiario	1,104.95	3,889.22
Otros Egresos: (a)	125,600.42	335,836.28
	<u>126,705.37</u>	<u>339,725.50</u>

- (a) El saldo al cierre del período 2015 incluye principalmente la provisión de Cuentas incobrables por US\$ 54,645.92 y al registro de los Gastos no Deducibles por US\$ 70,117.51

Nota 24.- Contratos de Concesión Comercial

- a) Convenio Mercantil de Concesión de Uso y Explotación de Establecimiento de Comercio en el PASEO SHOPPING LA PENINSULA (SANTA ELENA) por dos años.
- b) Convenio Mercantil de Concesión de Uso y Explotación de Establecimiento de Comercio en EL PASEO SHOPPING BABAHoyo por dos años.
- c) Convenio Mercantil de Concesión de Uso y Explotación de Establecimiento de Comercio en EL PASEO SHOPPING DURÁN por dos años.
- d) Contrato de concesión comercial con la CIUDAD COMERCIAL EL RECREO local ubicado en la Planta Alta por 5 años.
- e) Contrato para la integración empresarial al Centro Comercial SAN LUIS SHOPPING con vigencia de un año.
- f) Contrato para la integración empresarial al Centro Comercial QUICENTRO SHOPPING con vigencia de un año.

Nota 25.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 26.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión del Informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Nota 27.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de Diciembre del 2015, se resuelve que la presentación del informe de cumplimiento tributario y sus anexos, serán por parte del sujeto pasivo obligado a contratar auditoría externa, para lo cual deberán presentar por escrito la siguiente información:

- a) El informe de cumplimiento tributario elaborado por las personas naturales o jurídicas calificadas como auditores externos y los anexos preparados por el sujeto pasivo por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre, el mismo que incluye las recomendaciones sobre aspectos tributarios, se presentará en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.
- b) Informe de auditoría de estados financieros presentado a la respectiva Superintendencia por el ejercicio terminado al 31 de diciembre, en medio de almacenamiento de información, disco compacto no regrabable.
- c) Reporte de diferencias del informe de cumplimiento tributario.

Con fecha 31 de Diciembre del 2015, en el primer Suplemento del Registro Oficial No. 680, la Administración Tributaria publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003211, mediante la cual se aprueba el nuevo Formulario 101 para la declaración del Impuesto a la Renta y presentación de Estados Financieros de sociedades y establecimientos permanentes.

Nota 28.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, han sido aprobados por la Administración con fecha 17 de Marzo del 2016.

	
Sr. Faisal Misle Gerente General	Dr. Oscar Ayala Contador