

MARTE INDUSTRIAS C. A.

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010



MARTE INDUSTRIAS C.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 12

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de:
MARTE INDUSTRIAS C.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.S). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. **Párrafo de exención de la responsabilidad del auditor**

Debido a que fuimos contratados como auditores en mayo 3 del 2011, fecha posterior al 31 de diciembre de 2009, no estuvimos presentes en la toma del inventario físico realizado por la Administración de la Compañía. Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría.

5. **Opinión con salvedad**

En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre del 2010 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

6. **Énfasis en un tema importante**

Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010

Auditory & Accounts

SC-RNAE-677

Quito mayo 26, 2011

Roberto Cárdenas P.

Roberto Cárdenas P.

Registro 035.103



MARTE INDUSTRIAS C.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2010
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	76.287
Cuentas por cobrar - neto	5	1.019.973
Inventarios	6	401.855
Gastos pagados por anticipado	7	45.030
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.543.145</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	8	<u>168.022</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>1.711.167</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	9	518.929
Proveedores	10	548.321
Gastos acumulados por pagar	11	57.428
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>1.124.678</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión para jubilación patronal		<u>3.025</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>1.127.703</u>
PATRIMONIO		
Capital social	12	50.000
Reservas		9.210
Resultados acumulados		483.737
Utilidad neta del ejercicio		<u>40.517</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>583.464</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.711.167</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas netas	3.518.487
COSTO DE VENTAS	(2.991.849)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	526.638
GASTOS DE OPERACIÓN	
De administración	301.473
De ventas	108.839
	<u>(410.312)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	116.326
OTROS INGRESOS	9.233
OTROS EGRESOS	
Gastos financieros	<u>(62.003)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E <u>IMPUESTO A LA RENTA</u>	63.556
PROVISIONES FINALES	
15% participacion trabajadores y empleados	9.533
25% impuesto a la renta	13.506
SUMAN LAS PROVISIONES FINALES	<u>(23.039)</u>
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	<u>40.517</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARTE INDUSTRIAS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010

	<u>Capital</u>	RESERVAS		<u>Resultados</u>	Utilidad	<u>Patrimonio</u>
	Social	Legal	Facultativa	acumulados	del	Neto
					ejercicio	
Enero 01, 2010	50.000	5.787	3.423	443.668	40.069	542.947
Transferencia				40.069	(40.069)	0
Utilidad neta del ejercicio					40.517	40.517
Diciembre 31, 2010	<u>50.000</u>	<u>5.787</u>	<u>3.423</u>	<u>483.737</u>	<u>40.517</u>	<u>583.464</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARTE INDUSTRIAS C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta del ejercicio	40.517
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	21.443
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(179.728)
Cuentas por pagar	<u>46.660</u>
Efectivo neto utilizado actividades de operación	(71.108)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisiciones de activos fijos - neto	<u>(33.764)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(33.764)
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	<u>120.558</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>120.558</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	15.686
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>60.601</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u><u>76.287</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARTE INDUSTRIAS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010

(Expresadas en dólares americanos)

1. GENERALIDADES

MARTE INDUSTRIAS C.A., fue constituida en el Ecuador el 31 de agosto de 1965 como Compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública del 10 de febrero de 1984 se transformó en Compañía Anónima. La Compañía tiene como objeto social el procesamiento e industrialización de metales, plásticos, compuestos químicos y fibras sintéticas y artificiales, y su comercialización en cualquier etapa del proceso.

2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Bases contables de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forma parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

- b. Inventarios.-** Los inventarios de materias primas, productos en proceso y terminados al cierre del ejercicio están valorados al costo promedio ponderado sin que su valor exceda su valor del mercado o realización.
- c. Propiedades.-** Están registrados al costo el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 20 años para edificios, 10 para muebles y enseres, instalaciones y maquinaria, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.
- d. Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la cual puede diferir de la utilidad contable debido básicamente a gastos no deducibles. Este valor es registrado como provisión con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.
- e. Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El detalla de esta cuenta es como sigue:	(US\$ dólares)
Fondo rotativo	1.600
Bancos	70.557
Cheques devueltos	<u>4.130</u>
Total	<u>76.287</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:	(US\$ dólares)
Cientes nacionales	1.055.971
Préstamos empleados y trabajadores	12.501
Deudores varios	<u>5.726</u>
	1.074.198
MENOS: Provisión cuentas incobrables (A)	<u>(54.225)</u>
Total	<u>1.019.973</u>

(A) En el año 2010 la Compañía no considero necesario efectuar provisión para cuentas incobrables.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:	(US\$ dólares)
Materia prima	239.990
Materiales	15.879
Material de empaque	4.452
Producto terminado	141.408
Importaciones en tránsito	<u>126</u>
Total	<u>401.855</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de esta cuenta está constituido por las retenciones en la fuente que los clientes le han efectuado a la compañía durante el año 2010 por US\$ 30.885, y por el saldo de retenciones en la fuente no compensado del año 2009 por US\$ 14.145.

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	Costo	<u>Depreciación</u> Acumulada	<u>Neto</u> (US\$ dólares)
Terrenos	4.325		4.325
Construcciones	11.688	11.688	0
Instalaciones	34.092	3.977	
Maquinaria y equipo	141.256	141.256	0
Muebles y Enseres	12.449	11.735	714
Vehiculos	166.539	41.185	125.354
Equipos de computacion	<u>23.710</u>	<u>16.196</u>	<u>7.514</u>
Total	<u><u>394.059</u></u>	<u><u>(226.037)</u></u>	<u><u>168.022</u></u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2010 es como sigue:

	Costo	<u>Depreciación</u> acumulada	<u>Neto</u> US\$
Saldo inicial	415.485	(259.784)	155.701
Compras	56.780	-	56.780
Bajas/ ajustes	(78.206)	55.190	(23.016)
Gasto depreciación		<u>(21.443)</u>	<u>(21.443)</u>
Diciembre 31, 2010	<u><u>394.059</u></u>	<u><u>(226.037)</u></u>	<u><u>168.022</u></u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones que la Compañía mantenía al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

<u>Operación numero</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa de Interes</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo al 31/12/2010</u>
Produbanco				
89768	267	10,21	01/03/2011	8.574
79673	382	10,21	26/04/2011	48.443
72933	365	10,21	07/02/2011	27.754
96554	273	10,21	30/05/2011	56.446
106537	361	10,21	14/11/2011	119.712
83483	120		12/01/2011	<u>108.000</u>
Total Produbanco				368.929
Banco del Pichincha				
608668951	180	11,20	06/03/2011	100.000
878902687	180	11,20	13/06/2011	<u>50.000</u>
Total banco del Pichincha				150.000
Total obligaciones bancarias				<u>518.929</u>

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores Nacionales	428.814
Proveedores del Exterior	<u>119.507</u>
Total	<u>548.321</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Impuesto al valor agregado IVA por pagar	20.603
Beneficios Sociales	367
Obligaciones con el IESS	7.350
Participación de trabajadores	9.533
Retenciones de impuestos por pagar	6.069
Impuesto a la renta empresa	<u>13.506</u>
Total	<u>57.428</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **MARTE INDUSTRIAS C.A.** al 31 de diciembre del 2010 fue de US\$ 50.000 divididos en cien mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos dólar cada una.

13. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión sobre las declaraciones de impuesto a la renta, estando aún sujetos de revisión, las declaraciones por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2010. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicadas contra las reservas de capital de la Compañía.

Garantías otorgadas

La compañía para garantizar las obligaciones obtenidas de las instituciones financieras ha entregado las siguientes garantías:

Produbanco

Hipoteca abierta por una cuantía indeterminada, sobre tres lotes de terreno de las siguientes extensiones: un con una superficie de mil novecientos metros cuadrados, un lote con una extensión de tres mil novecientos diez metros cuadrados; y, una faja de terreno signada con el numero treinta con una superficie de quinientos metros cuadrados ochenta decímetros, mas todas las construcciones en ellos existentes los lotes de terreno se encuentran ubicados en la calle Catarama y Pimampiro.

Banco del Pichincha

Garantías personales del Presidente y principal accionista de la Compañía.

14. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31 de</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de variación</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en mayo 26 del 2011; no se conocen los hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
