



MARTE INDUSTRIAS C.A.
Informe de los Auditores Independientes
Sobre el examen de los estados financieros
AL 31 de Diciembre de 2011

MARTE INDUSTRIAS C.A.

CONTENIDO:

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





Auditory & Accounts S.A.

Audidores y Contadores independientes
Independent Auditors and Accountants

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 2011 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

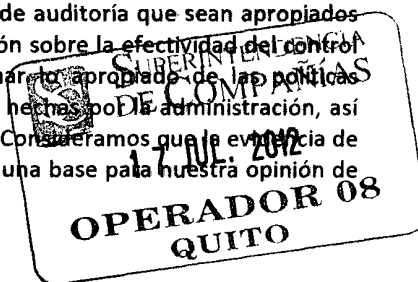
La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable 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. 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 la apropiación 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

4.1. Debido a que fuimos contratados como auditores en mayo 15 del 2012, fecha posterior al 31 de diciembre de 2011, 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.



- 4.2. Tal como se indica en la nota 5 a los estados financieros, en el año 2011 la compañía no ha efectuado provisión para cuentas incobrables, pese a que en el detalle de cuentas por cobrar clientes existen saldos que van teniendo visos de incobrabilidad por un valor aproximado de US\$ 288mil, frente a la provisión que la compañía tiene constituida existe una deficiencia de provisión de US\$ 234mil, esta situación no esta de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. **Opinión con salvedad**

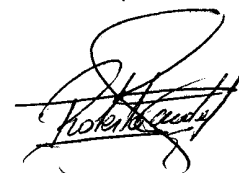
En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en el párrafo 4, "Párrafo de exención de la responsabilidad del auditor", los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre del 2011 el resultado de sus operaciones y de su flujo de 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 & Accountants S.A.

SC-RNAE-677
Quito julio 13, 2012



Roberto Cárdenas P.
Registro 035.103



MARTE INDUSTRIAS C.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	4	30.056
Cuentas por cobrar - neto	5	986.627
Inventarios	6	566.105
Gastos pagados por anticipado	7	44.514
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.627.302</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	8	<u>157.045</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>1.784.347</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	9	352.880
Proveedores	10	363.762
Gastos acumulados por pagar	11	<u>33.526</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>750.168</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias a largo plazo	9	451.736
Provisión para jubilación patronal		<u>3.025</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>454.761</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		1.204.929
PATRIMONIO		
Capital social	12	50.000
Reservas		9.210
Resultados acumulados		511.104
Utilidad neta del ejercicio		<u>9.104</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>579.418</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.784.347</u>

Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL

Sr. Raúl Yopez
CONTADOR

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 2011

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas netas	2.928.513
--------------	-----------

COSTO DE VENTAS

-2.403.583

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

524.930

GASTOS DE OPERACIÓN

De administración	346.611
-------------------	---------

De ventas	76.587
-----------	--------

-423.198

UTILIDAD EN OPERACIÓN

101.732

OTROS EGRESOS

Gastos financieros	-87.639
--------------------	---------

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

14.093

PROVISIONES FINALES

15% participacion trabajadores y empleados	2.114
--	-------

24% impuesto a la renta	2.875
-------------------------	-------

SUMAN LAS PROVISIONES FINALES	-4.989
-------------------------------	--------

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

9.104

Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL

Sr. Raúl Yezpez
CONTADOR

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 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>RESERVAS</u>		<u>Resultados</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Patrimonio</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>acumulados</u>	<u>del</u> <u>ejercicio</u>	<u>Neto</u>
Enero 01, 2011	50.000	5.787	3.423	483.737	40.517	583.464
Transferencia				40.517	-40.517	0
Ajuste resultados acumulados				-2.818		-2.818
Alcance impuesto a la renta 2010				-10.332		-10.332
Utilidad neta del ejercicio					9.104	9.104
Diciembre 31, 2011	<u>50.000</u>	<u>5.787</u>	<u>3.423</u>	<u>511.104</u>	<u>9.104</u>	<u>579.418</u>

Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL

Sr. Raúl Yopez
CONTADOR

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 2011

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	9.104
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	20.134
Ajuste de resultados acumulados	-2.819
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	6.212
Pagos anticipados	3.814
Cuentas por pagar	-359.206
Efectivo neto utilizado actividades de operación	-322.761

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de activos fijos - neto	-9.157
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-9.157

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	285.687
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	285.687
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	-46.231
Caja y equivalentes de caja al principio del año	76.287
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	30.056

Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL

Sr. Raúl Yezpe
CONTADOR

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 2011

(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 "NIIF" 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, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2011, caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios accionistas, proveedores, entidades de control, etc., la comprensión de los ajustes significativos realizados en el Balance General y en el Estado de Resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de noviembre del 2011, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

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.
- 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.
- 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.
- 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.
- Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa del 24% 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	1.000
Bancos	20.785

Cheques por depositar	<u>8.271</u>
Total	<u>30.056</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por: **(US\$ dólares)**

Clientes nacionales	993.383
Préstamos empleados y trabajadores	9.719
Otras cuentas por cobrar	<u>37.750</u>
	1.040.852
MENOS: Provisión cuentas incobrables (A)	<u>(54.225)</u>
Total	<u>986.627</u>

(A) En el año 2011 la Compañía no considero necesario efectuar provisión para cuentas incobrables.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así: **(US\$ dólares)**

Materia prima	297.216
Materiales	21.234
Material de empaque	3.706
Producto terminado	242.552
Importaciones en tránsito	<u>1.397</u>
Total	<u>566.105</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 2011 por US\$ 27.134, y por el saldo de retenciones en la fuente no compensado de años anteriores por US\$ 17.380.

8. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Neto</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Terrenos	4.325		4.325
Construcciones	11.688	11.688	0
Instalaciones	34.092	5.682	28.410
Maquinaria y equipo	150.370	141.256	9.114
Muebles y Enseres	12.492	12.356	136
Vehiculos	166.539	56.622	109.917
Equipos de computacion	23.710	18.567	5.143
Total	<u>403.216</u>	<u>-246.171</u>	<u>157.045</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2011 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Saldo inicial	394.059	-226.037	168.022
Compras	9.157	-	9.157
Gasto depreciación		-20.134	-20.134
Diciembre 31, 2011	<u>403.216</u>	<u>-246.171</u>	<u>157.045</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones que la Compañía mantenía al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

				<u>Saldo al 31/12/2011</u>		
<u>Operación</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de</u>		<u>Corto</u>	<u>Largo</u>	
<u>numero</u>	<u>en días</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Plazo</u>	<u>Total</u>
Produbanco						
CAR14745100	1080	10,21	24/09/14	214.492	451.736	666.228
Total Produbanco				214.492	451.736	666.228
Banco del Pichincha						
1244784	180	11,20	14/03/12	35.488		35.488
1306970	180	11,20	14/12/12	102.900		102.900
Total banco del Pichincha				138.388		138.388
Total obligaciones bancarias				352.880		804.616

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:

(US\$ dólares)

Proveedores Nacionales	168.525
Proveedores del Exterior	<u>195.237</u>
Total	<u>363.762</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Impuesto al valor agregado IVA por pagar	15.521
Otros beneficios por pagar	144
Obligaciones con el IESS	8.446
Participación de trabajadores	2.114
Retenciones de impuestos por pagar	4.426
Impuesto a la renta empresa	<u>2.875</u>
Total	<u>33.526</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **MARTE INDUSTRIAS C.A.** al 31 de diciembre del 2011 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 2011 y 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 décímetros, 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>
2009	4
2010	3
2011	4

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en julio 13 del 2012; 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.
