

MARTE INDUSTRIAS C.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

MARTE INDUSTRIAS C.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 17
Abreviaturas	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
MARTE INDUSTRIAS C.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con 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 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.

Base para la opinión con salvedades

Tal como se demuestra en la nota 14 a los estados financieros la compañía no ha efectuado el cálculo actuarial, ni tampoco ha registrado la provisión para jubilación patronal y desahucio, esta situación no está de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Al 31 de diciembre del 2013 no hemos recibido contestación a nuestras solicitudes de confirmación sobre los saldos que la compañía mantiene en bancos, clientes, obligaciones bancarias, con compañías aseguradoras, obligaciones con proveedores; esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los ajustes de ser necesarios sobre los asuntos indicados en el párrafo "base para la opinión con salvedades", los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis en temas importantes

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez La compañía realizó los ajustes de transición a la cuenta patrimonial, Resultados acumulados - Adopción por primera vez arrojando un saldo deudor de| US\$ 208.275. De acuerdo a la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, La Superintendente De Compañías resuelve que de registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit de propiedad planta y equipo o reserva por Revaluación de Inversiones. En apego a esta resolución la compañía compenso el saldo deudor de la cuenta Adopción de NIIF por primera vez con la revaluación de propiedad planta y equipo

Auditory & Accounts S.A.

SC-RNAE-677

Quito junio 30, 2014



Roberto Cardenas P.

Registro 035.103

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

		<u>Diciembre 31, del</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	70.514	53.485
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	954.813	1.098.271
Inventarios	7	910.608	603.282
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	125.785	100.947
		<u>2.061.720</u>	<u>1.855.985</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	688.201	720.512
		<u>688.201</u>	<u>720.512</u>
Activos totales		<u>2.749.921</u>	<u>2.576.497</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias que devengan interés	10	683.512	772.178
Cuentas por pagar comerciales	11	851.264	695.816
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	56.060	86.410
Otras cuentas por pagar	13	144.124	
		<u>1.734.960</u>	<u>1.554.404</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	14	98.715	98.715
		<u>98.715</u>	<u>98.715</u>
Total del pasivo		<u>1.833.675</u>	<u>1.653.119</u>
Patrimonio			
Capital social	15	50.000	50.000
Reservas	15	9.210	9.210
Otros resultados integrales	16	362.999	362.999
Resultados acumulados		470.715	481.577
Resultado integral del ejercicio		23.322	19.592
Total Patrimonio		<u>916.246</u>	<u>923.378</u>
Total pasivo mas patrimonio		<u>2.749.921</u>	<u>2.576.497</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados del resultado integral

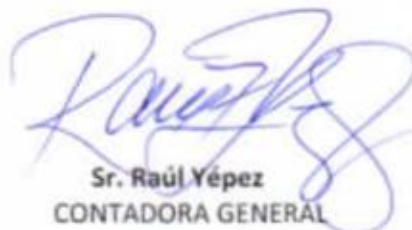
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	2.852.064	3.327.612
Costo de ventas	<u>(2.210.573)</u>	<u>(2.721.885)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	641.491	605.727
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	413.604	412.623
De ventas	<u>72.339</u>	<u>65.833</u>
	<u>(485.943)</u>	<u>(478.456)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	155.548	127.271
OTROS INGRESOS	10.707	
OTROS EGRESOS	<u>(131.079)</u>	<u>(97.338)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	35.176	29.933
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	5.276	4.490
Impuesto a la renta	<u>6.578</u>	<u>5.851</u>
	<u>(11.854)</u>	<u>(10.341)</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>23.322</u>	<u>19.592</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

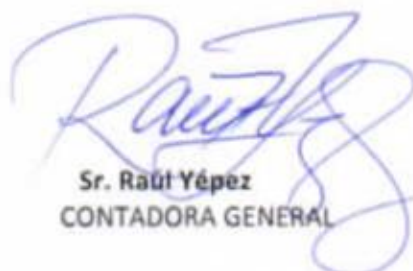
MARTE INDUSTRIAS C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	RESERVAS		Utilas Resultados Intermedios	Adicion de NDE primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del cambio	Total del Patrimonio
	Legal	Escalativas						
Diciembre 31, 2011	50.000	5.787	3.423	266.463	96.536	312.304	0.000	942.417
Transferencias						0.000	(0.000)	0
Pago dividendos						(31.374)		(31.374)
Apertura otros activos						(7.477)		(7.477)
Resultado integral neto						0.000		0.000
Diciembre 31, 2012	50.000	5.787	3.423	266.463	96.536	481.577	19.393	942.179
Transferencias				96.536	(96.536)	0.000	(0.000)	0
Pago dividendos						(23.800)		(23.800)
Apertura otros activos						14.654		14.654
Resultado integral neto						23.323		23.323
Diciembre 31, 2013	50.000	5.787	3.423	267.999	0	478.710	23.323	940.246



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.970.996	3.056.007
Efectivo pagado a proveedores	(1.877.025)	(1.932.964)
Efectivo pagado en gastos de operación	(1.039.608)	(997.140)
Ajuste de resultados acumulados	(4.653)	(7.456)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(38.476)	(28.972)
Otras cuentas por pagar	148.002	52.885
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	159.235	142.360
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	(27.740)	(55.319)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(27.740)	(55.319)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	(25.800)	(31.174)
Obligaciones bancarias	(88.666)	(32.438)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(114.466)	(63.612)
 Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	 17.029	 23.429
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	53.485	30.056
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	70.514	53.485



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio del ejercicio antes de participación de empleados e impuesto a la renta	35.176	29.932
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	60.052	63.126
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	19.916
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	(11.854)	(10.341)
Otros ajustes	(4.653)	(7.457)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	118.932	(271.605)
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	(3.101)	(28.972)
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	(149.091)	294.877
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	113.774	52.864
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>159.235</u>	<u>142.360</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 forman 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.

2. INFORMACION GENERAL

MARTE INDUSTRIAS C.A., fue constituido 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.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, a NIIF comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Construcciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Debido a la rotación de los empleados y por la poca vida legal de la compañía la Gerencia ha decidido no registrar las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.013	2.012
Caja chica	2.100	0
Bancos	44.145	39.520
Cheques devueltos	24.269	13.965
Total	70.514	53.485

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.013	2.012
Clientes	1.050.399	1.228.547
Prestamos a empleados y trabajadores	11.024	10.544
Deudores varios	75.510	37.639
Otras cuentas por cobrar	4.660	8.261
Subtotal	1.141.533	1.284.991
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	(186.720)	(186.720)
Total	954.813	1.098.271

(A) De acuerdo al análisis de antigüedad se ha determinado que no es necesario incrementar la provisión para cuentas incobrables misma que se ha mantenido en los años 2013 y 2012.

7. INVENTARIOS

Los saldos del inventario son como sigue:

	<u>diciembre 31</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Materia prima	735.825	397.968
Materiales	26.071	25.186
Material de empaque	12.216	5.860
Producto terminado	133.154	173.716
Importaciones en tránsito	3.342	553
Total	<u>910.608</u>	<u>603.282</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	51.987	27.461
Impuesto a la renta crédito	7.048	7.048
Impuesto salida de divisas	39.304	39.304
Anticipo del impuesto a la renta	27.446	27.134
Total	<u>125.785</u>	<u>100.947</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Terrenos	353.472	0	353.472	353.472
Instalaciones	34.092	8.019	26.073	27.240
Construcciones	233.815	33.901	199.914	211.021
Maquinaria y equipo	174.140	171.330	2.810	12.847
Muebles y enseres	12.492	12.482	0	0
Vehículo	207.573	103.052	104.521	112.892
Equipos y programas de computación	24.720	23.309	1.411	3.039
Total	<u>1.040.304</u>	<u>352.103</u>	<u>688.201</u>	<u>720.512</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u> <u>US\$</u>
Diciembre 31, 2011	974.491	(246.172)	728.319
Adquisiciones	59.019		59.019
Bajas	(3.700)		(3.700)
Gasto depreciación 2012		(63.126)	(63.126)
Diciembre 31, 2012	<u>1.029.810</u>	<u>(309.298)</u>	<u>720.512</u>
Adquisiciones	51.050		51.050
Bajas	(40.556)	17.247	(23.309)
Gasto depreciación 2013		(60.052)	(60.052)
Diciembre 31, 2013	<u>1.040.304</u>	<u>(352.103)</u>	<u>688.201</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS QUE DEVENGAN INTERES

El detalle de las obligaciones con bancos y financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Institución / Operación No.	Plazo	Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo al 31-dic-2013		Total US\$
					Corto Plazo	Largo Plazo	
PRODUBANCO							
193968000	720	06/11/2012	27/10/2014	9,76%	10.130		10.130
255051000	720	05/12/2013	12/11/2015	9,76%	237.272	262.728	500.000
					247.402	262.728	510.130
BANCO INTERNACIONAL							
30300796	360	07/05/2013	29/10/2014	11,20%	31.150		31.150
30300839	1.080	28/08/2013	12/08/2016	11,23%	7.418	14.814	22.232
					38.568	14.814	53.382
BANCO DE MACHALA							
13090896-00	90	30/10/2013	28/01/2014	11,71%	120.000		120.000
Total					405.970	277.542	683.512

Por decisión de la gerencia de la compañía no se efectúa la clasificación entre corto y largo plazo en la presentación de los estados financieros, pues existen ocasiones que las obligaciones son refinanciadas antes del vencimiento especialmente con el Produbanco.

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre. 31	
	2.013	2.012
Proveedores Nacionales		
Ipac S.A.	89.164	336.110
Ideal Alambrec S.A.	67.899	41.760
Acimco Ecuador Cia. Ltda.	24.374	9.807
Contecon Guayaquil S.A.	8.462	8.462
Textiles Lamitex S.A.	9.548	8.123
Import Aceros Impcer S.A.	64.377	
Oyempagues C.A.	7.508	7.363
Otros proveedores nacionales	<u>77.836</u>	<u>82.955</u>
	349.168	494.580
Proveedores del exterior		
Corazzi	34.154	35.578
Steel force americas	260.272	61.337
Atlas	0	93.720
Salzgitter	107.503	
Metratrade Limited	96.722	
Otros proveedores	<u>3.445</u>	<u>10.601</u>
	502.096	201.236
Total proveedores	<u>851.264</u>	<u>695.816</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
IVA por pagar	18.221	
Retenciones en la fuente del IVA	1.415	1.210
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.940	3.966
IESS por pagar	19.240	14.580
Impuesto a la renta por pagar	6.578	5.852
Participación empleados y trabajadores por pagar	5.276	4.490
Otros por pagar a empleados	3.390	56.312
Total	<u>56.060</u>	<u>86.410</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2.013</u>
Roles por pagar	6.829
Acreedores varios	129.608
Agentes de Aduana	7.687
Total	<u>144.124</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion</u> <u>Patronal</u>	<u>Provision</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	3.024	0	3.024
Provisión año 2011	0	0	0
Pago jubilación a empleados	0	0	0
Diciembre 31, 2011	<u>3.024</u>	<u>0</u>	<u>3.024</u>
Ajuste NIIF	14.180	61.596	75.776
Diciembre 31, 2011	<u>17.204</u>	<u>61.596</u>	<u>78.800</u>
Provisión año 2012	8.444	11.471	19.915
Diciembre 31, 2013 y 2012	<u>25.648</u>	<u>73.067</u>	<u>98.715</u>

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$ 50.000 dividido en un millón doscientas cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólares cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Grun Dukes Eliahu	25.000	625.000	50%
Grun Dukes Abraham	25.000	625.000	50%
Total	50.000	1.250.000	100%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá e 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base al informe del perito valuador designado por la Junta General de Accionistas el detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Reserva por Revaluación de Propiedad, planta y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Terrenos	349.147
Construcciones	222.127
Total ajuste NIIF	571.274
Compensación saldo deudor adopción de NIIF por primera vez	(208.275)
Total	362.999

17. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 30 de junio del 2014; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

19. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
