

CONSULTORA FAUSTO AVILA²
ASOCIADOS CIA. LTDA.
ASESORAMIENTO ECONOMICO Y LEGAL DE EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MARTE INDUSTRIAS C. A.** al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA) las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros, además, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los Estados Financieros, asimismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C. A.** al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SC-RNAE-338
Mayo 19, 2007


Econ. Fausto Avila
Auditor Externo

MARTE INDUSTRIAS C.A.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2006
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja		40.400
Cuentas por cobrar - neto	3	749.638
Inventarios	4	586.036
Gastos pagados por anticipado	5	<u>70.672</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.446.746
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, neto	6	59.824
Inversiones	7	10.740
Cargos diferidos	8	<u>13.700</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		84.264
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>		<u>1.531.010</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	9	445.460
Proveedores	10	564.573
Gastos acumulados por pagar	11	34.665
Préstamos de accionistas	12	<u>53.000</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		1.097.698
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisión para jubilación patronal		3.025
Pasivo diferido		<u>1.829</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		4.854
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>		<u>1.102.552</u>
PATRIMONIO		
Capital social	13	4.000
Reservas		4.412
Resultados acumulados		378.483
Utilidad neta del ejercicio		<u>41.563</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>428.458</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.531.010</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 2006
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	2.844.587
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	<u>-32.700</u>
	2.811.887

COSTO DE VENTAS

-2.386.611

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

425.276

GASTOS DE OPERACIÓN

De administración	285.725
De ventas	<u>20.487</u>
	<u>-306.212</u>

UTILIDAD EN OPERACIÓN

119.064

OTROS INGRESOS

1.973

OTROS EGRESOS-55.840**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E****IMPUESTO A LA RENTA**

65.197

PROVISIONES FINALES

15% participacion trabajadores y empleados

9.780

25% impuesto a la renta

13.854**SUMAN LAS PROVISIONES FINALES**23.634**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**41.563

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 2006

	<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>Neto</u>
					<u>ejercicio</u>	
Enero 01, 2006	4.000	989	3.423	348.923	29.486	386.821
Transferencia				29.486	-29.486	0
Ajuste				74		74
Utilidad neta del ejercicio					41.563	41.563
Diciembre 31, 2006	<u>4.000</u>	<u>989</u>	<u>3.423</u>	<u>378.483</u>	<u>41.563</u>	<u>428.458</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 2006
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad neta del ejercicio	41.563
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Depreciaciones	28.823
Amortización de cargos diferidos	13.700
Provisión para cuentas incobrables	15.083
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	-112.950
Pagos anticipados	-1.605
Cuentas por pagar	<u>-30.367</u>
Efectivo neto utilizado actividades de operación	-45.753

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de activos fijos - nto	<u>-18.459</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-18.459

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	46.083
Préstamo de accionista	<u>12.000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>58.083</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	-6.129
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>46.529</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	<u>40.400</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 2006

(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. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **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. **Cargos Diferidos.-** Este rubro está constituido por el costo de las licencias Windows, este rubro se amortiza en tres años (33,33%); porcentaje que se ajusta a regulaciones legales vigentes. Los gastos incurridos en la obtención de los registros sanitarios y desarrollo de productos se amortizan al 20% anual.
- e. **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.

- f. **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.

3. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

(US\$ dólares)

Clientes nacionales	754.144
Préstamos empleados	11.598
Anticipo a utilidades	1.850
Deudores varios	<u>1.270</u>
	768.862
MENOS: Provisión cuentas incobrables (A)	<u>(19.224)</u>
Total	<u>749.638</u>

(A) El movimiento de esta cuenta durante el año 2006 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	(4.141)
Provisión 2006	<u>(15.083)</u>
Diciembre 31, 2006	<u>(19.224)</u>

4. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

(US\$ dólares)

Materia prima	453.788
Materiales	2.687
Material de empaque	28.565
Producto terminado	<u>100.996</u>
Total	<u>586.036</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Crédito tributario IVA	36.815
Intenciones en la fuente 2006	23.653
Retenciones en la fuente de años anteriores	<u>10.204</u>
Total	<u>70.762</u>

6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Neto (US\$ dólares)</u>
Terrenos	4.324		4.324
Construcciones	11.688	-11.688	0
Instalaciones	127	-127	0
Maquinaria y equipo	123.884	-123.884	0
Muebles y Enseres	11.320	-11.098	222
Vehiculos	142.089	-93.405	48.684
Equipos de computacion	11.441	-4.847	6.594
Total	<u>304.873</u>	<u>-245.049</u>	<u>59.824</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2006 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Saldo inicial	295.239	-225.053	70.186
Compras	42.460	-	42.460
Bajas	-32.826	8.827	-23.999
Gasto depreciación		-28.823	-28.823
Diciembre 31, 2006	<u>304.873</u>	<u>-245.049</u>	<u>59.824</u>

7. INVERSIONES EN ACCIONES

El detalle de la inversión que se mantiene al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

<u>COMPANIA</u>	<u>% PARTICIPACION</u>	<u>VALOR US\$</u>
Anilec C.A.	60%	10.740

8. CARGOS DIFERIDOS

En esta cuenta se ha registrado el valor correspondiente a las liquidaciones del personal que se han producido en el año 2005. Este valor será amortizado en un plazo de a partir del año 2006, el cargo a resultados en este año fue de US\$ 13.700.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones con instituciones financieras y que se encontraban pendientes de pago al 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	(US\$ dólares)
Produbanco	394.578
Banco del Pacifico	<u>50.882</u>
Total	<u>445.460</u>

Estas obligaciones devengan tasas de interés que oscilan entre el 9,75% y 12,5% y vencen durante el primer semestre del año 2007.

10. PROVEEDORES

En este rubro se incluye lo siguiente:

	(US\$ dólares)
PROVEEDORES NACIONALES	
IPAC	158.594
Cubiertas del Ecuador	42.514
Ferro Torre S.A.	77.421
Importadora el Rosado C. Ltda.	16.091
Ideal Alambrec	65.311
Oyempaques	23.423
SIDEC S.A.	10.078
Almon Ecuador S.A.	15.032
Oceanair Logistics S.A.	7.390
Varios	<u>27.717</u>
Total proveedores nacionales	443.571
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	
Steel Forse Americas	92.063
Corazzi	31.042
Aemetals	3.782
Saldos deudores proveedores del exterior	<u>(5.885)</u>
Total proveedores del exterior	<u>121.002</u>
Total	<u>564.573</u>

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	(US\$ dólares)
Beneficios Sociales	4.615
Obligaciones con el IESS	1.955
Participación de trabajadores	9.779
Impuesto a la renta empresa	13.854
Retenciones en la Fuente	2.741
Retenciones del IVA	<u>1.721</u>
Total	<u>34.665</u>

12. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta se ha los prestamos recibidos por parte de uno de los accionistas de la compañía. El saldo al 31 de diciembre del 2006 es de US\$ 53.000, sobre el cual no se ha establecido plazos de vencimiento ni se esta cobrando intereses.

13. PATRIMONIO

El capital social de MARTE INDUSTRIAS C.A. al 31 de diciembre del 2006 fue de US\$ 4.000 divididos en cien mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos dólar cada una.

14. CONTINGENCIASituación 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 2006. Las reconsideraciones de impuestos, en caso de producirse como resultados de las revisiones, deberán ser aplicados contra las reservas de capital de la Compañía.

15. 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>
2003	6
2004	2
2005	4
2006	2

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en mayo 19 del 2007; 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.