

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.

Estado de Situación Financiera

	1 de Enero 2011		1 de Enero 2011	
	<i>Según NEC</i>	<i>Ajustes</i>	<i>Según NIIF</i>	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	65.185,12			65.185,12
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	580.789,72			580.789,72
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	112.376,42			112.376,42
Impuestos por recuperar	134.949,96			134.949,96
Inventarios	12.622,35			12.622,35
<b>Total activos corrientes</b>	<b>905.923,57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>905.923,57</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades, planta y equipos	(a) 452.705,99	92.547,03		545.253,02
Impuestos diferidos	8.645,39			8.645,39
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>461.351,38</b>	<b>92.547,03</b>	<b>-</b>	<b>553.898,41</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1.367.274,95</b>	<b>92.547,03</b>	<b>-</b>	<b>1.459.821,98</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Deudas bancarias y financieras	3.258,79			3.258,79
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	546.008,10			546.008,10
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	25.755,86			25.755,86
Pasivos por impuestos corrientes	154.598,86			154.598,86
<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>729.621,61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>729.621,61</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	248.348,92			248.348,92
Deudas bancarias y financieras	-			-
Obligaciones por beneficios definidos	(b) -	13.851,28		13.851,28
<b>Total de Pasivos no corrientes</b>	<b>248.348,92</b>	<b>-</b>	<b>13.851,28</b>	<b>262.200,20</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>977.970,53</b>	<b>-</b>	<b>13.851,28</b>	<b>991.821,81</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital pagado	800,00			800,00
Reserva Legal	7.625,44			7.625,44
Utilidades Retenidas				
Ajuste de primera adopción de las NIIF	-	78.695,75		78.695,75
Utilidades acumuladas	380.878,98			380.878,98
<b>Total de patrimonio de los accionistas</b>	<b>389.304,42</b>	<b>-</b>	<b>78.695,75</b>	<b>468.000,17</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>1.367.274,95</b>	<b>-</b>	<b>92.547,03</b>	<b>1.459.821,98</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.  
 Estado de Situación Financiera

	Diciembre 31 de 2011		Diciembre 31 de 2011	
	Según NEC	Ajustes	Según NIIF	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.478,68			10.478,68
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	253.490,98			253.490,98
Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	285.701,68			285.701,68
Impuestos por recuperar	59.586,37			59.586,37
Inventarios	13.100,04			13.100,04
Total activos corrientes	622.357,75	-	-	622.357,75
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedades, planta y equipos	(a) 996.663,77	92.547,03		1.089.210,80
Impuestos diferidos	4.322,63			4.322,63
Total Activos no corrientes	1.000.986,40	92.547,03	-	1.093.533,43
Total Activos	1.623.344,15	92.547,03	-	1.715.891,18
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Deudas bancarias y financieras	78.711,26			78.711,26
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	391.414,11			391.414,11
Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas	58.466,69			58.466,69
Pasivos por impuestos corrientes	103.104,76			103.104,76
Total Pasivos corrientes	631.696,82	-	-	631.696,82
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas	276.493,24			276.493,24
Deudas bancarias y financieras	182.500,16			182.500,16
Obligaciones por beneficios definidos	(b)		13.851,28	13.851,28
Total de Pasivos no corrientes	458.993,40	-	13.851,28	472.844,68
Total de Pasivos	1.090.690,22	-	13.851,28	1.104.541,50
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
Capital pagado	800,00			800,00
Reserva Legal	7.625,44			7.625,44
Utilidades Retenidas				
Ajuste de primera adopción de las NIIF	-		78.695,75	78.695,75
Utilidades acumuladas	524.228,49			524.228,49
Total de patrimonio de los accionistas	532.653,93	0,00	78.695,75	611.349,68
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	1.623.344,15	0,00	92.547,03	1.715.891,18

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.

Estados de Resultado Integral

	Diciembre 31 de 2011		Diciembre 31 de 2011
	Según NEC	Ajustes	Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Ventas netas	1.665.339,33		1.665.339,33
Costo de productos vendidos	(1.233.873,85)		(1.233.873,85)
Utilidad bruta	431.465,48		431.465,48
Gastos de ventas	(35.772,84)		(35.772,84)
Gastos administrativos	(246.046,29)		(246.046,29)
Gastos financieros	(13.838,25)		(13.838,25)
Otros ingresos (gastos), neto	55.778,79		55.778,79
Utilidad antes de impuesto a la renta	191.586,89		191.586,89
Gasto por impuesto a la renta	(48.237,37)		(48.237,37)
Utilidad neta y resultado integral del año	143.349,52		143.349,52

**Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011**

	Ref.	Periodo de transición año 2011	
		1 de enero	31 de diciembre
Patrimonio de acuerdo a NEC		389.304,42	532.653,93
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(a)	(13.851,28)	(13.851,28)
Costo atribuido maquinarias y equipos	(b)	92.547,03	92.547,03
Total ajustes		78.695,75	78.695,75
Patrimonio de acuerdo a NIIF		468.00,17	611.349,68

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Socios el 17 de octubre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Socios, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	12.057,52	10.478,68	3.382,63
Bancos	162.226,47	-	61.802,49
	<u>174.283,99</u>	<u>10.478,68</u>	<u>65.185,12</u>

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Cuentas por cobrar Clientes	524.456,15	191.867,90	547.526,28
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(5.475,00)	(5.475,00)	(5.475,00)
	<u>518.981,15</u>	<u>186.392,90</u>	<u>542.051,28</u>
Empleados	2.650,56	1.832,77	-
Anticipos a proveedores	44.369,75	61.425,31	34.898,44
Otras cuentas por cobrar	3.840,00	3.840,00	3.840,00
	<u>569.841,46</u>	<u>253.490,98</u>	<u>580.789,72</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios con plazo de 60 días y sin interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero	5.475,00	5.475,00
Provisión con cargo a resultados	-	-
Saldos al 31 de Diciembre	<u>5.475,00</u>	<u>5.475,00</u>

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por Vencer	19.689,38	-	-
Vencidos:			
1 a 30 días	29.843,34	73.178,22	265.345,27
31 a 60 días	221.962,38	22.168,89	215.757,63
61 a 90 días	78.017,77	20.367,87	27.976,92
91 a 120 días	79.380,96	44.699,05	817,26
120 en adelante	95.562,31	31.453,87	37.629,20
	<u>524.456,15</u>	<u>191.867,90</u>	<u>547.526,28</u>

**6. Partes Relacionadas**

Las cuentas por cobrar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
			(US Dólares)		
			(Reexpresado Nota 3)		
Ing Bairo Suri Delgado	Administración	Ecuador	85.331,13	(0,00)	37.295,84
CORRUCHECSA Corrugados Chilenos Ecuatorianos S.A.	Administración	Ecuador	-	285.481,59	68.749,91
Tania Godoy	Administración	Ecuador	0,09	0,09	6.330,67
ASYRE S. A.	Administración	Ecuador	220,00	220,00	-
			<u>85.551,23</u>	<u>285.701,68</u>	<u>112.376,42</u>

Las cuentas por pagar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre		1 de Enero
			2012	2011	2011
			(US Dólares)		
			(Reexpresado Nota 3)		
Ing Bairo Suri Delgado	Accionista	Ecuador	-	33.974,14	10.108,04
CORRUCHECSA Corrugados Chilenos Ecuatorianos S.A.	Administración	Ecuador	425.988,92	-	-
Embalajes Exportables EMBALEX S. A.	Administración	Ecuador	456,35	456,35	456,35
ASYRE S. A.	Administración	Ecuador	21.699,40	24.036,20	15.191,47
			<u>448.144,67</u>	<u>58.466,69</u>	<u>25.755,86</u>
Ing Bairo Suri Delgado	Accionista	Ecuador	-	148.348,92	248.348,92
CORRUCHECSA Corrugados Chilenos Ecuatorianos S.A.	Administración	Ecuador	128.144,32	128.144,32	-
			<u>128.144,32</u>	<u>276.493,24</u>	<u>248.348,92</u>

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Propiedades, Planta y Equipos**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Costo o Valuación	Terrenos	Obras en proceso	Equipo en construcción	Instalaciones y adecuaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldos al 01 de Enero del 2011	76.300,00	-	-	627.329,68	266.391,74	22.037,32	975,50	993.034,24
Reclasificación	616.262,00							616.262,00
Adiciones		2.805,02				2.486,00		5.291,02
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	692.562,00	2.805,02	-	627.329,68	266.391,74	24.523,32	975,50	1.614.587,26
Adiciones		48.742,80	17.085,20		84.000,00	3.883,50		153.711,50
Ventas y/o baja	(76.300,00)							(76.300,00)
Revaluación propiedades, planta y equipo	[179.262,00]	68.820,04			4.435,20			[106.006,76]
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	437.000,00	120.367,86	17.085,20	627.329,68	354.826,94	28.406,82	975,50	1.585.992,00
Depreciación Acumulada								
Saldos al 01 de Enero del 2011	-	-	-	(385.406,37)	(50.804,72)	(10.594,63)	(975,50)	(447.781,22)
Depreciación				[62.733,00]	[12.658,56]	[2.203,68]	-	[77.595,24]
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	-	(448.139,37)	(63.463,28)	(12.798,31)	(975,50)	(525.376,46)
Depreciación				[62.733,00]	[16.858,56]	[2.203,68]	-	[81.795,24]
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	-	-	(510.872,37)	(80.321,84)	(15.001,99)	(975,50)	(607.171,70)
Valor neto en Libros								
Diciembre 31 del 2010	76.300,00	-	-	241.923,31	215.587,02	11.442,69	-	545.253,02
Diciembre del 2011	692.562,00	2.805,02	-	179.190,31	202.928,46	11.725,01	-	1.089.210,80
Diciembre del 2012	437.000,00	120.367,86	17.085,20	116.457,31	274.505,10	13.404,83	-	978.820,30

**INMETSUR INDUSTRIA METALMECANICA S.A.:**  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

**8. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, La compañía había entregado en garantía por obligaciones contraídas sobre un monto de US\$ 230.000 con el Banco Pichincha S. A., un Terreno de su propiedad ubicado en el Km 5 1./2 de la vía a Duran Tambo.

**9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Recaudaciones y Proveedores	80.808,66	247.669,44	359.389,72
Beneficios sociales	50.387,60	96.731,02	113.265,59
Participación de trabajadores	59.373,65	38.477,56	56.816,34
Anticipo a cliente	-	350,49	54,37
Otras	5.598,16	8.185,60	16.482,08
	<u>196.168,07</u>	<u>391.414,11</u>	<u>546.008,10</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	113.265,59	56.816,34
Provisiones	223.560,15	33.909,45
Pagos	<u>(240.094,72)</u>	<u>(52.248,23)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	96.731,02	38.477,56
Provisiones	205.668,36	59.373,65
Pagos	<u>(252.011,78)</u>	<u>(38.477,56)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>50.387,60</u>	<u>59.373,65</u>