

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013
e Informe de los Auditores Independientes.

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

INDICE GENERAL

<u>Contenido</u>	Páginas
Opinión de los auditores externos independientes	3 - 4
 <u>ESTADOS FINANCIEROS</u>	
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicios de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
ENVASES MATALURGICOS ENVAMET S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



A.B.C. Consultores Financieros Cía. Ltda.
SR-RNAE-2-041
Ing. Oswaldo Andrade L.
Socio
Registro No. 4.868

Abril 30, 2014

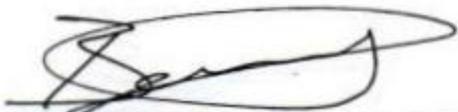
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

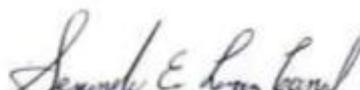
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	38,867	76,546
Activos financieros	4	1,383,066	921,387
Inventarios	5	673,358	554,666
Servicios y otros pagos anticipados	6	28,115	0
Activos por impuestos corrientes	7	<u>265,791</u>	<u>127,798</u>
Total activos corrientes		<u>2,389,197</u>	<u>1,680,397</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	2,419,565	2,508,079
Activos diferidos		<u>0</u>	<u>1,611</u>
Total activos no corrientes		<u>2,419,565</u>	<u>2,509,690</u>
TOTAL		<u>4,808,762</u>	<u>4,190,087</u>

Ver notas a los estados financieros


Igg. Bernardo Vasconez Plaza
Gerente General


Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

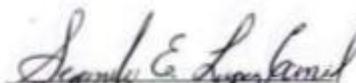
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO:

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	303,446	194,195
Obligaciones financieras por pagar a corto plazo	10	1,102,160	1,193,697
Porción corriente a largo plazo			
Beneficios a empleados	11	187,646	78,725
Impuestos corrientes por pagar	12	190,256	73,424
Otros pasivos corrientes	13	<u>11,325</u>	<u>8,371</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,794,833</u>	<u>1,548,412</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	14	1,387,751	1,653,463
Pasivos por impuestos diferidos	15	13,969	13,969
Provisiones a largo plazo	16	<u>81,480</u>	<u>50,578</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,483,200</u>	<u>1,718,010</u>
PATRIMONIO NETO:			
Capital social	17	409,520	409,520
Reserva legal		12,152	12,152
Adopción NIIF		(150,366)	(150,366)
Resultados acumulados		652,359	498,050
Utilidad del ejercicio		<u>607,064</u>	<u>154,309</u>
Total Patrimonio neto		<u>1,530,729</u>	<u>923,665</u>
TOTAL		<u>4,808,762</u>	<u>4,190,087</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernardo Vasconez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

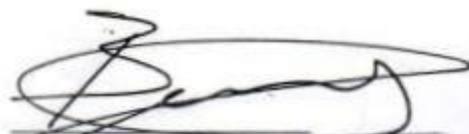
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

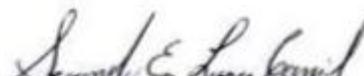
(Expresado en U .S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR VENTAS		6,681,867	4,200,986
COSTO DE VENTAS		<u>5,291,721</u>	<u>3,510,687</u>
MARGEN BRUTO		1,390,146	690,299
GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		<u>466,526</u>	<u>438,668</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		923,620	251,631
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO:		0	(4,915)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	19	923,620	246,716
(-) Participación a trabajadores	19	138,543	37,007
(-) Impuesto a la renta	19	<u>178,013</u>	<u>55,400</u>
UTILIDAD DE AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>607,064</u>	<u>154,309</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernardo Vasquez Plaza
Gerente General



Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

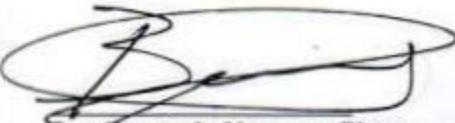
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

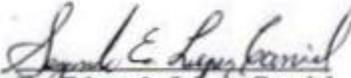
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopción NIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	409,520	12,152	(150,366)	419,426	139,188	829,920
Transferencia				139,188	(139,188)	
Impuestos				(60,564)		(60,564)
Utilidad del ejercicio					154,309	154,309
Diciembre 31, 2012	<u>409,520</u>	<u>12,152</u>	<u>(150,366)</u>	<u>498,050</u>	<u>154,309</u>	<u>923,665</u>
Transferencia				154,309	(154,309)	
Utilidad del ejercicio					607,064	607,064
Diciembre 31, 2013	<u>409,520</u>	<u>12,152</u>	<u>(150,366)</u>	<u>652,359</u>	<u>607,064</u>	<u>1,530,729</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Bernardo Vasquez Plaza
Gerente General


E. Eduardo López Carriel
Contador General

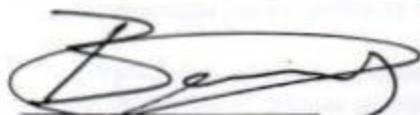
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en U.S. dólares)

	2013	2012
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	607,064	154,309
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	241,578	250,019
Amortización	1,611	
Aumento pasivo a largo plazo – jubilación patronal	30,902	
Participación impuesto a la renta		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(441,215)	(222,590)
Inventarios	(118,692)	37,365
Impuestos corrientes por recuperar	(166,108)	(37,548)
Otros activos	(20,464)	8,300
Cuentas por pagar	112,205	65,433
Impuestos por pagar	116,832	68,363
Beneficios sociales por pagar	108,921	59,659
Provisiones a largo plazo		
Total ajustes	<u>(134,430)</u>	<u>229,001</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>472,634</u>	<u>383,310</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición, neto de propiedades y equipos	(153,064)	(65,882)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(357,249)	(333,380)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el año	(37,679)	(15,952)
Efectivo al Comienzo del año	<u>76,546</u>	<u>92,498</u>
Efectivo al final del año	<u>38,867</u>	<u>76,546</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Bernardo Vasconez Plaza
Gerente General


E. Eduardo López Carriel
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Envases Metalúrgicos Envamet S.A., es una compañía anónima que tiene por objeto principal la elaboración y distribución de envases metálicos. La compañía fue constituida en Mayo 8 del 2002, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

A continuación se describe las principales políticas 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 vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de la preparación.- Los estados financieros de Envases Metalúrgicos Envamet S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Activos financieros - cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimiento a 30 y 60 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de valorización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades, planta y equipos.- Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados, en el periodo en que se producen.

El costo de las propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para muebles y enseres, maquinarias y equipos, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación y software informático.

Activos diferidos.- Representan principalmente renovaciones de pólizas con una compañía de seguros.

Cuentas y documentos por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son registradas a su valor razonable.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral, en los casos que apliquen.

Participaciones a trabajadores.- Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% para participación a trabajadores.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

Transacciones con partes relacionadas.- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones – La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

Envases Metalúrgicos (Envamet) S.A., optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipos y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los terrenos, fue medido mediante estudio técnico de un experto externo independiente y se determinó el nuevo valor del mismo. Para el resto de los ítems de propiedades, plantas y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, efectivo y equivalentes de efectivo, incluye principalmente fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales por \$37,167. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, activos financieros, están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Clientes	567,170	96,231
Partes relacionadas, nota 18	780,320	755,569
Accionistas y empleados	20,464	20,753
Anticipo a proveedores	0	23,307
Otras cuentas por cobrar	<u>15,112</u>	<u>25,527</u>
Total	<u>1,383,066</u>	<u>921,387</u>

Clientes, corresponde principalmente a ventas de envases a compañías locales, pagaderos a 30 días plazo, el cual no generan interés. Estos valores han sido recuperados parcialmente durante los primeros meses del 2014.

Partes relacionadas, representan principalmente ventas realizadas en el giro normal del negocio. Estas cuentas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

La compañía no ha efectuado movimientos de la provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2013, están constituidos como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Materias primas	446,260	445,899
Productos en proceso	126,743	17,588
Productos terminados	43,415	44,097
Importaciones en tránsito	<u>56,940</u>	<u>47,082</u>
Total	<u>673,358</u>	<u>554,666</u>

Los inventarios están libres de gravámenes y no están dados en garantía.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013, están constituidos como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Seguros	8,712	0
Depósitos en garantía	17,103	0
Anticipos proveedores	<u>2,300</u>	<u>0</u>
Total	<u>28,115</u>	<u>0</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, activos por impuestos corrientes, están constituidos como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Crédito tributario IR	72,398	15,700
Impuesto Salida de Divisas	126,289	66,003
Retención en la Fuente (IR)	66,914	41,957
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>190</u>	<u>4,138</u>
Total	<u>265,791</u>	<u>127,798</u>

Impuesto a la salida de divisas, corresponde principalmente al 5% de las importaciones de materias primas en el año 2013, aplicado en el proceso productivo y que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente, representa saldo a favor de la entidad generadas en el año 2013, que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta propiedades, planta y equipos, neto es como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Maquinarias y equipos	2,395,721	2,244,021
Terrenos	470,800	470,800
Edificios	439,733	439,733
Vehículos	43,741	43,741
Equipos de Computación	17,183	13,222
Muebles y enseres	<u>6,414</u>	<u>9,011</u>
Sub-total	3,373,592	3,220,528
Menos depreciación acumulada	<u>(954,027)</u>	<u>(712,449)</u>
Total	<u>2,419,565</u>	<u>2,508,079</u>

El movimiento de las cuentas propiedades, planta y equipos por el año 2013, es como sigue:

Saldo neto al inicio del año	2,508,079	2,692,216
Adquisiciones	155,661	86,797
Ventas / retiros	(2,597)	(20,915)
Gasto por Depreciación	<u>(241,578)</u>	<u>(250,019)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,419,565</u>	<u>2,508,079</u>

Adquisiciones, corresponde principalmente a compras de maquinarias y equipos durante el año 2013 por \$151,700, y equipos de computación por \$3,961.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas y documentos por pagar, están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Compañías relacionadas, nota 18	50	40,854
Proveedores locales y del exterior	<u>303,396</u>	<u>153,341</u>
Total	<u>303,446</u>	<u>194,195</u>

Proveedores locales, incluye principalmente compras de polietileno a Nutec representaciones por \$51,099, Quimasa S. A. por \$8,125 y Disan Ecuador S. A. por \$22,955, y compras a proveedores del exterior de Barniz y Goma a W.R. Grace S. A., por \$12,952; de polietileno a Samarlen Trading Ing. por \$34,945; y Entec por \$40,342; y una maquina inyectora a Haitian Huayuan Limited por \$30,965, a ser cancelados en los primeros meses del 2014.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras por pagar, están conformadas de la siguiente manera:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Operación No. 204314, vencimiento Septiembre 2/2013 al 10,21% de interés anual	0	325,000
Operación No. 124104, vencimiento Septiembre 2/2013 al 10,21% de interés anual	0	40,297
Operación No. 113208, vencimiento Marzo 11 del 2015 al 10,18% de interés anual	108,125	
Operación No. 194128, vencimiento Diciembre 22 del 2014, al 10,18% de interés anual	12,764	
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Operación No. 190787, vencimiento Abril 10 del 2014, tasa 9,76% de interés anual	515,000	
Operación No. 178201 Vencimiento Marzo 26 del 2014, tasa 9,76% de interés anual	338,000	

Operación No. 130315, vencimiento Julio 26 del 2014, tasa 9,00% de interés anual	64,938	
Operación No. 191884 Vencimiento Marzo 28/2013 al 9.76% de interés anual	0	408,114
Operación No. 130315 Vencimiento Julio 26/2014, tasa 9,00% de interés anual	0	103,619
Corporación Financiera Nacional (CFN):		
Operación No. 20379417, vencimiento Diciembre 13/2017, tasa 9,62%, de interés anual	63,333	316,667
Total	<u>1,102,160</u>	<u>1,193,697</u>

El crédito concedido por el Banco de Guayaquil, está respaldado por un contrato de prenda comercial ordinaria a favor del banco, que consiste en una maquinaria – hojalata electrolítica, cuyo avalúo es de \$586,195.

El préstamo de la Corporación Financiera Ecuatoriana (CFN) incluye hipoteca abierta del terreno, edificio y el aval de los accionistas.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>(Pagos)</u>	<u>Saldo Final</u>
	(U.S. Dólares)			
Fondo de reserva	727	12,988	(12,394)	1,321
Décimo tercer sueldo	3,246	47,752	(46,613)	4,385
Décimo cuarto sueldo	13,920	26,291	(20,113)	20,098
Vacaciones	23,825	24,711	(25,237)	23,299
Participación a trabajadores	<u>37,007</u>	<u>138,543</u>	<u>(37,007)</u>	<u>138,543</u>
Total	<u>78,725</u>	<u>250,285</u>	<u>(141,364)</u>	<u>187,646</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Impuestos y Retenciones de IVA	9,280	15,788
Impuestos y Retenciones en la Fuente	2,963	2,236
Impuesto a la renta, nota 19	<u>178,013</u>	<u>55,400</u>
Total	<u>190,256</u>	<u>73,424</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, otros pasivos corrientes, están constituido de la siguiente forma:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Aportes al IESS	<u>11,325</u>	<u>8,371</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Operación No. 113208. Vencimiento		
Marzo 11 del 2015 al 10.18% de interés anual	120,889	0
Operación No. 204314, vencimiento		
Septiembre 2/2013, al 10,21% de interés anual	0	486,186
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Operación No. 130315, vencimiento		
Julio 26 del 2014, tasa 9,00% de interés anual	64,938	576,671
Operación No. 190787, vencimiento		
Abril 10 del 2014, tasa 9,76% de interés anual	515,000	0
Operación No.178201, vencimiento		
Marzo 26 del 2014, tasa 9,76% de interés anual	338,000	0
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		
Operación No. 20379417, vencimiento		
Diciembre 13 del 2017. tasa 9,6255% de interés anual	676,667	930,000
<u>Sr. Bernardo Vásconez Scandela</u>		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	195,000	195,000
<u>Prestamos Accionistas</u>		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	0	43,360
<u>Harty World Wide Limited</u>		
Vencimiento 2 años, interés trimestral 12% anual	<u>579,417</u>	<u>615,943</u>
Total obligaciones a largo plazo	<u>2,489,911</u>	<u>2,847,160</u>
Porción corriente a largo plazo:		
Total obligaciones a largo plazo	2,489,911	2,847,160
Banco Bolivariano	120,889	365,297
Banco de Guayaquil	917,938	511,733
Corporación Financiera Nacional	<u>63,333</u>	<u>316,667</u>
Porción corriente	<u>1,102,160</u>	<u>1,193,697</u>
Obligaciones a largo plazo	<u>1,387,751</u>	<u>1,653,463</u>

15. IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, los impuestos diferidos por pagar están constituidos:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Impuestos diferidos por pagar	<u>13,969</u>	<u>13,969</u>

16. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, las provisiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Jubilación Patronal	61,530	34,515
Desahucio	<u>19,950</u>	<u>16,063</u>
Total	<u>81,480</u>	<u>50,578</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

17. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2013, el patrimonio neto se encuentra conformado como sigue:

Capital Social – El capital social consiste de 409.520 acciones ordinarias de \$1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados – Las utilidades acumuladas están conformadas principalmente por la utilidad del año 2010 y anteriores por \$293,497; utilidad del año 2011, por \$139,188; y año 2012 por \$154,309.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a lo indicado en la nota 2, a continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Cuentas por cobrar	780,320	755,569
Cuentas por pagar	50	40,854
Préstamos por pagar a accionistas	774,417	854,303

Los saldos por cobrar y pagar no generan interés y no tienen plazo de vencimiento establecido.

19. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta se calcula para el año 2013 en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre utilidades sujeta a capitalización.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales, residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuestos a la renta.

También a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,20 de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2013 y 2012, es como sigue:

	(U.S. Dólares)	
	2013	2012
Utilidad del ejercicio	923,620	246,716
(-) Participación Trabajadores	138,543	37,007
(+) Gastos no deducibles	24,075	31,161
Utilidad gravable	809,152	240,870
Impuesto Causado	178,013	55,400
(-) Anticipo pagado	42,336	4,138
(+) Saldo anticipo por pagar	41,957	0
(-) Retenciones en la fuente	66,914	41,957
(-) Crédito tributario años anteriores	56,698	0
(-) Impuesto a la salida de divisas	126,100	66,003
Impuesto a la renta	0	0
Crédito tributario	72,078	4,138

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 30, 2014), no se produjeron eventos que en 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.
