

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.
Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014
e Informe de los Auditores Independientes.

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio 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 METALURGICOS 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 2014 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 2014, 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 I.
Socio
Registro No. 4.868

Abril 20, 2015

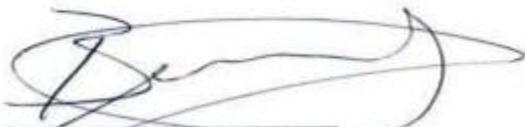
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	646.887	38.867
Cuentas por cobrar	4	1.868.435	1.383.066
Inventarios	5	777.337	673.358
Servicios y otros pagos anticipados	6	4.811	28.115
Activos por impuestos corrientes	7	316.157	265.791
Total activos corrientes		3.613.627	2.389.197
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	8	2.365.745	2.419.565
Total activos no corrientes		2.365.745	2.419.565
TOTAL		5.979.372	4.808.762

Ver notas a los estados financieros

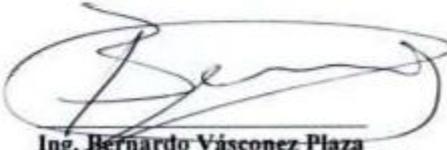

Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General


Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

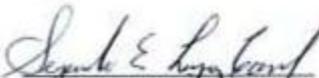
PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas por pagar	9	510.485	303.446
Obligaciones financieras por pagar a corto plazo	10	1.121.896	1.102.160
Beneficios a trabajadores	11	195.498	187.646
Impuestos corrientes por pagar	12	232.692	190.256
Otros pasivos corrientes	13	14.369	11.325
Total pasivos corrientes		<u>2.074.940</u>	<u>1.794.833</u>
PASIVOS NO CORRIENTES :			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	1.635.658	1.387.751
Pasivos por impuestos diferidos	15	13.969	13.969
Provisiones a largo plazo	16	103.616	81.480
Total pasivos no corrientes		<u>1.753.243</u>	<u>1.483.200</u>
PATRIMONIO NETO :			
Capital Social	17	409.520	409.520
Reserva legal		12.152	12.152
Adaptación NIIF		-	(150.366)
Resultados acumulados		1.109.057	652.359
Utilidad del ejercicio		620.461	607.064
Total Patrimonio neto		<u>2.151.190</u>	<u>1.530.729</u>
TOTAL		<u>5.979.372</u>	<u>4.808.762</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General



E. Eduardo López Carriel
Contador General

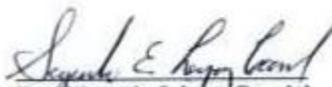
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U .S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS		7.548.919	6.681.867
COSTO DE VENTAS		6.028.174	5.291.721
MARGEN BRUTO		<u>1.520.745</u>	<u>1.390.146</u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		568.573	466.526
OTROS INGRESOS		3.979	-
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>956.150</u>	<u>923.620</u>
Menos participación a trabajadores		143.423	138.543
Menos impuesto a la renta		192.267	178.013
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>620.460</u>	<u>607.064</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General


Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

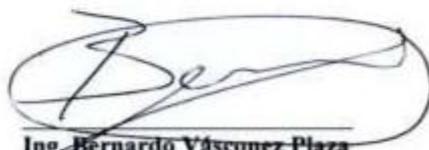
ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

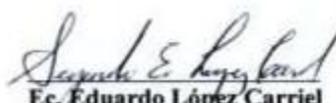
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Adoptación NIIF	Resultados acumulados	Utilidad ejercicio	Total
Enero 1, 2013	409.520	12.152	(150.366)	498.050	154.309	923.665
Apropiación						
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>
Apropiación			150.366	(150.366)		
Transferencia				607.064	(607.064)	
Utilidad del ejercicio					620.461	620.461
Diciembre 31, 2014	<u>409.520</u>	<u>12.152</u>	<u>-</u>	<u>1.109.057</u>	<u>620.461</u>	<u>2.151.190</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General

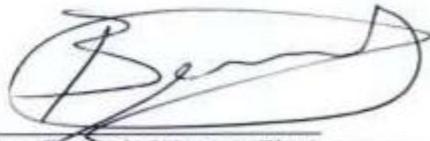

Ec. Eduardo López Carriel
Contador General

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

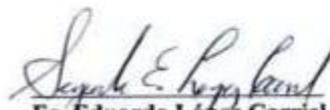
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	620.461	607.064
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	281.845	241.578
Amortización		1.611
Aumento del pasivo a largo plazo- Jubilación patronal	22.136	30.902
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(485.369)	(441.215)
Inventarios	(103.979)	(118.692)
Impuestos corrientes por cobrar	(50.366)	(166.108)
Otros activos corrientes	23.304	(20.464)
Cuentas por pagar	207.039	112.205
Impuestos por pagar	42.436	116.832
Beneficios sociales por pagar	7.852	108.921
Ajustes	3.043	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>568.402</u>	<u>472.634</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición, neto de propiedades y equipos	(228.025)	(153.064)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(228.025)</u>	<u>(153.064)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	267.643	(357.249)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	267.643	(357.249)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto en efectivo durante el año	608.020	(37.679)
Efectivo al principio del año	38.867	76.546
Efectivo al final del año (Nota 3)	646.887	38.867

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Bernardo Vásquez Plaza
Gerente General**



**Ec. Eduardo López Carriel
Contador General**

ENVASES METALURGICOS ENVAMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 2014, 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 2014 y 2013. 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 trabajadores

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como en el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banco de Guayaquil	565.795	27.990
Banco Bolivariano	79.392	9.177
Caja chica	1.700	1.700
Total	<u>646.887</u>	<u>38.867</u>

Al 31 de Diciembre del 2014:

Efectivo y equivalente de efectivo, representa principalmente valores depositados en cuentas corrientes de bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de las cuentas por cobrar fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	1.067.391	567.170
Partes relacionadas, nota 18	757.931	780.320
Préstamos y anticipo a trabajadores	35.410	20.464
Otras cuentas por cobrar	7.703	15.112
Total	<u>1.868.435</u>	<u>1.383.066</u>

Clientes, corresponde principalmente a ventas de envases a compañías locales, pagaderos a 30 días plazo, a partir de la fecha de emisión de la factura.

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 2014, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Materia Prima	331.957	446.260
Productos en proceso	149.956	126.743
Productos terminados	24.683	43.415
Importaciones en tránsito	270.741	56.940
Total	<u>777.337</u>	<u>673.358</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 2014, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Seguros	-	8,712
Depósito en garantía	1,611	17,103
Anticipo proveedores	3,200	2,300
Total	<u>4,811</u>	<u>28,115</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, activos por impuestos corrientes, están constituidos como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Crédito Tributario IR	72.078	72.398
Impuesto salida de divisa	169.223	126.289
Rentención en la fuente IR	74.856	66.914
Anticipo del impuesto a la renta	-	190
Total	<u>316.157</u>	<u>265.791</u>

Impuesto a la salida de divisas, corresponde principalmente al 5% de las importaciones de materias primas en el año 2014, 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 2014, que pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, propiedades, planta y equipos, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Maquinarias y equipo	2.479.460	2.395.721
Terrenos	470.800	470.800
Edificios	439.733	439.733
Vehículos	86.241	43.741
Equipos de computación	17.572	17.183
Muebles y enseres	6.414	6.414
Subtotal	<u>3.500.220</u>	<u>3.373.592</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(1.134.475)</u>	<u>(954.027)</u>
Total	<u>2.365.745</u>	<u>2.419.565</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron, como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo neto al inicio de año	2.419.565	2.508.079
Adquisiciones	228.025	155.661
Ventas/ retiros	-	(2.597)
Gastos de depreciación	<u>(281.845)</u>	<u>(241.578)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2.365.745</u>	<u>2.419.565</u>

Las adquisiciones, corresponden principalmente a compras de maquinarias y equipo por \$ 184.705 vehículos por \$ 42.500, y equipos de computación por \$ 820.

Durante el año 2014, se contabilizó con cargo a resultados en costo de ventas \$ 266.029; y en gastos administrativos \$ 15.817, por concepto de depreciación anual de los activos fijos.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar, están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Compañía relacionada, nota 18	6.339	50
Proveedores locales	133.441	184.242
Proveedores del exterior	370.705	119.204
Total	<u>510.485</u>	<u>303.496</u>

Proveedores locales, incluye principalmente compras de polietileno a Nutec representaciones por \$ 25.525, Disan Ecuador por \$ 11.932 y compras a proveedores del exterior de Barniz y goma a W.R Grace C.A por \$ 85.235, polietileno a Entec Trading por \$ 82.245, Nutec América por \$ 44.179 y una máquina inyectora a Haitian Huayuan Limited por \$ 159.046.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones financieras por pagar, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano		
Operación No. 113208	21.625	108.125
Vencimiento 11-03-2015, 10,21 % de interés anual		
Operación 194128 -Vto 22-12-2014- 10,18% interés anual	-	12.764
Banco de Guayaquil		
Operación No.128559	86.796	-
Vencimiento 28-01-2015, 9,76% de interés anual		
Operación No. 153141	398.000	-
Vencimiento 26-04-2015, 8,95% de interés anual		
Operación No. 151873	545.000	-
Vencimiento 02-01-2015- 8,50% de interés anual		
Operación No. 107732	70.475	-
Vencimiento 26-10-2015- 9,76% de interés anual		
Operación No. 190787	-	515.000
Vencimiento 10-04-2014- 9,76% de interés anual		
Operación No. 178201	-	338.000
Vencimiento 26-03-2014-9,76% interés anual		
Operación No. 130315	-	64.938
Vencimiento 26-07-2014- 9,00% de interés anual		
Corporación Financiera Nacional (CFN)		
Operación No. 20379417	-	63.333
Vencimiento 13-12-2017- 9,62% de interés anual		
Total obligaciones por pagar	<u>1.121.896</u>	<u>1.102.160</u>

Los créditos otorgados por el banco de Guayaquil, están respaldados por un contrato comercial, y fueron realizados para compras de: Hojalata Oval, y cerradora oval.

11. BENEFICIOS A TRABAJADORES

Un resumen de beneficios a trabajadores es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo final</u>
	(U.S. DÓLARES)			
Fondo de reserva	1,321	18,257	(18,094)	1,485
Décimo tercer sueldo	4,384	60,175	(59,254)	5,306
Décimo cuarto sueldo	20,098	31,340	(27,441)	23,997
Vacaciones	23,299	31,159	(33,170)	21,288
Participación a trabajadores	143,423	-	-	143,423
Total	<u>192,525</u>	<u>140,930</u>	<u>(137,958)</u>	<u>195,498</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los impuestos corrientes por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta, nota 18	192.267	178.013
Impuesto al valor agregado Iva	36.728	9.280
Retenciones en la fuente	3.697	2.963
Total	<u>232.692</u>	<u>190.256</u>

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, otros pasivos corrientes, están constituido de la siguiente forma:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Aportes al IESS	<u>14.369</u>	<u>11.325</u>

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo, están conformadas de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Banco Bolivariano		
Operación No. 113208	-	120.889
Vencimiento 11-03-2015, 10,21 % de interés anual		
Operación No. 235887	556.477	-
Vencimiento 16-10-2015, 7,83 % de interés anual		
Banco de Guayaquil		
Operación No.190787- vencimiento10-04-14- 9,76% interes anual	-	515.000
Operación No.178201-vencimiento 26-03-14- 9,76% interés anual	-	338.000
Operación No.130315-vencimiento 26-07-15- 9,% interés anual		64.938
Operación No. 154488	545.000	-
Vencimiento 26-04-2015, 8,95% de interés anual		
Corporación Financiera Nacional		
Operación No. 20379417-vencimiento 13-12-17-9,62% interés anual	-	676.667
Sr. Bernardo Vásquez Scandela	84.042	195.000
Vencimiento 2 años, interes trimestral 12% anual		
Harty World Wide Limited	450.139	579.417
Vencimiento 2 años, interes trimestral 12% anual		
Total obligaciones por pagar a largo plazo	<u>1.635.658</u>	<u>1.387.751</u>

El préstamo del banco Bolivariano por \$ 556,477 fue utilizado para la compra de materia prima (Hojalata oval).El préstamo del banco de Guayaquil por \$ 545,000 fue utilizado para la cancelación de la deuda de la Corporación Financiera Nacional.

15. IMPUESTOS DIFERIDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los impuestos diferidos por pagar están constituidos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Impuestos diferidos por pagar	13.969	13.969
Total	<u>13.969</u>	<u>13.969</u>

16. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las provisiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Jubilación patronal	81.419	61.530
Bonificación por desahucio	22.197	19.950
Total	<u>103.616</u>	<u>81.480</u>

El movimiento de las provisiones es como sigue:

Saldo al inicio del año	81.480	66.162
Provisiones	29.340	17.053
Pérdidas (Ganancias) actuarial	(4.252)	5.463
Pagos	(2.952)	(8.157)
Saldo final del año	<u>103.616</u>	<u>80.521</u>

Al 31 de diciembre del 2014, 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 2014, 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 – Los resultados acumulados están conformadas principalmente por las utilidades hasta el año 2011 por \$ 419.426, utilidad del año 2012 por \$ 78.625, y año 2013 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:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas	757.931	780.320
Total	<u>757.931</u>	<u>780.320</u>
Cuentas por pagar		
Compañías relacionadas	<u>6.339</u>	<u>50</u>
Total	<u>6.339</u>	<u>50</u>

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

19. IMPUESTO A LA RENTA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa el 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho...

Anticipo de impuesto a la renta: Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

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 0,2% de costos y gastos deducibles.

La determinación del impuesto a la renta para los años 2014 y 2013, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	956.150	923.620
(-) Participación Trabajadores	143.423	138.543
(+) Gastos no deducibles	61.214	24.075
Utilidad gravable	<u>873.941</u>	<u>809.152</u>
Impuesto a la renta causado	192.267	178.013
(-) anticipo pagado	57.388	42.336
(+) saldo del anticipo pendiente	57.388	41.957
(-) retenciones en la fuente	74.856	66.914
(-) Crédito tributario años anteriores	72.078	56.698
(-) impuesto a la salida de divisa	169.223	126.100
Impuesto a la renta	-	-
Crédito tributario	<u>123.890</u>	<u>72.078</u>

Aspectos tributarios:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.- Con fecha diciembre 29 del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Ingresos gravados para impuestos a la renta: Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones: Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas es una persona natural residente en el Ecuador la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

Deducibilidad de los gastos.- Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinaran vía Reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerá sobre las contables financieras.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador,

Impuesto a la salida de divisas: Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

20. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 20,2015) no se originaron 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.
