



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audítores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +593-2-2487840 - 2252446 - 2920271 - 2436897
Sede: Chacabuco N49-04 y Manuel Velez
gerencia@alimoralesyassociados.com.ec
www.alimoralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Diciembre 31 del 2013**

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estados de Resultados Integrales por Función;**
- 4. Estados de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estados de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 sustentar nuestra Opinión.



ALRIO MORALES & ASOCIADOS
Certificadores Públicos Auditores Externos E/la Ltda.
Sede: +504 4 246 7446 - 22500000 - 21002711 - 24 10007
Sucursales: 2460-04 y 2460-05
gerencia@alriomoralessa.com.gt
www.alriomoralessa.com.gt
Quetzaltenango - Guatemala

Opinión

En nuestra Opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA, LTDA, al 31 de Diciembre de 2013, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALRIO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 16688

Quetzaltenango, 24 de Abril de 2014

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	10,297.29	32,450.18
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	212,999.61	203,539.46
Inventarios	6	336,761.37	572,583.19
Gastos Pagados por Anticipado	7	29,581.69	26,006.26
Total Activos Corrientes		589,639.96	834,579.09
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	8	1,351,883.32	1,392,620.58
Activos Intangibles		955.75	737.58
Total Activos No Corrientes		1,352,839.07	1,393,358.16
TOTAL ACTIVOS		1,942,479.03	2,227,937.25
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	9	138,767.16	142,896.27
Sobregiro Bancario		572.34	6,538.98
Provisiones Sociales	10	24,449.55	19,914.86
Instituciones Públicas	11	54,376.87	40,557.51
Total Pasivos Corrientes		218,165.92	211,907.62
PASIVOS NO CORRIENTES			
Acreedores Importaciones		-	77,248.82
Jubilación Patronal y Desahucio	12	273,255.78	236,204.00
Total Pasivos No Corrientes		273,255.78	313,452.82
TOTAL PASIVOS		491,421.70	525,360.44
PATRIMONIO			
Capital Social	13	40,000.00	40,000.00
Reserva Legal	14	8,000.00	8,000.00
Reserva Facultativa		21,547.65	21,547.65
Superávit por Valuación de Activos		1,030,337.38	1,830,337.38
Resultados Acumulados Efectos Transición NIIF		236,223.79	236,223.79
Utilidades Acumuladas		95,624.48	327,860.20
Utilidad del Ejercicio		19,264.05	35,566.17
TOTAL PATRIMONIO		1,450,937.35	1,702,577.19
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,942,479.03	2,227,937.63

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Julián Cañón
Gerente General

Lda. Maritza Bonilla
Contadora

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integral por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,779,506.12	1,837,726.75
Costo de Ventas	(1,262,193.75)	(1,163,696.59)
Utilidad Bruta	<u>517,312.37</u>	<u>674,029.16</u>
Otros Ingresos	1,054.00	6,290.51
Gastos de Administración	(328,165.98)	(345,231.00)
Gastos de Ventas	(137,208.63)	(74,689.71)
Otros Gastos	(5,430.96)	(1,702.15)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>47,557.80</u>	<u>58,697.77</u>
Participación Trabajadores	(7,134.43)	(8,804.67)
Impuesto a la Renta	(21,164.33)	(11,325.93)
Utilidad del Ejercicio	<u>19,258.05</u>	<u>38,567.17</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.


 Ing. Julian Caden
 Gerente General


 Cida Marisa Barrios
 Contadora

INDUSTRIAS METÁLICAS CAJÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Saldo al 31 de Enero de 2012	8,060.00	21,547.65	1,036,337.38	256,223.79	85,869.86	342,876.30	47,497.88	1,637,876.88
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	(55,869.86)	85,823.99	(33,832.92)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	(13,664.86)	(13,664.86)
Utilidad Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	38,566.17	38,566.17
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	48,060.00	21,547.65	1,036,337.38	256,223.79	-	327,800.29	38,566.17	1,702,877.08
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	(33,832.92)	-	(33,832.92)
Aplicación Contable	-	-	-	-	-	(198,444.85)	(50,460.62)	(268,962.42)
Dividendos por pagar Socios	-	-	-	-	-	-	(27,263.48)	(27,263.48)
Pago Suaviz Digno 2012	-	-	-	-	-	-	(812.00)	(812.00)
Utilidad Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	19,264.05	19,264.05
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	48,060.00	21,547.65	1,036,337.38	256,223.79	-	86,224.48	19,264.05	1,465,987.35

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. Jairo Cárdenas
Gerente General

Ing. María Espinoza
Contadora

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo Recibido de Clientes	310,944 1,770,247.97	1,621,940.68
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	310,944 (1,714,842.97)	(1,578,829.06)
Otros Ingresos	1,054.00	6,290.51
Otros Egresos	310,944 (5,430.96)	(1,700.16)
Participación Trabajadores	310,944 (7,134.42)	(8,854.67)
Impuesto a la Renta	310,944 (21,384.33)	(11,320.93)
Efectivo neto proveniente de Actividades Operativas	22,729.69	30,886.34
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de PPE	310,944 (3,383.00)	(17,406.39)
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	(3,383.00)	(17,406.39)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACT. DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro Bancario	310,944 (7,906.94)	-
Pago de Dividendos	310,944 (33,832.92)	-
Efectivo neto utilizado en Act. de Financiamiento	(41,739.86)	-
Variación Neta de Caja y Equivalentes	(22,452.87)	13,479.95
Caja y Equivalentes a Principio de Año	310,944 32,450.16	19,266.21
Caja y equivalentes al final del año	9,997.29	32,746.16

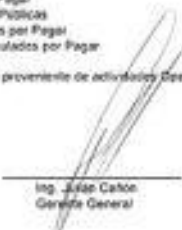
310,944 - 2013
621,249 - 2012
310,944 - 2013

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUTISTA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE
DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

	2013	2012
Utilidad del Ejercicio	10,254.55	38,565.17
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente en operaciones</u>		
Depreciaciones	51-1 43,600.66	40,992.52
Provisión Cuentas Incobrables	51-5 10,438.15	-
<u>Cambios netos en activos y pasivos de operaciones</u>		
Cuentas por Cobrar Clientes	51-1 (19,698.30)	(15,780.07)
Otras Cuentas por Cobrar		
Inventarios	51-1 37,437.02	(50,628.19)
Importaciones		
Gastos Pagados por Anticipado	51-1 (3,575.43)	2,526.71
Activos Diferidos	51-5 (218.17)	(11.39)
Cuentas por Pagar	51-1 (119,944.18)	76,297.44
Instituciones Financieras	51-1 13,619.36	(8,058.83)
Otras Cuentas por Pagar	51-1 37,051.76	40,661.58
Gastos Acumulados por Pagar	51-1 4,534.65	-
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	<u>22,725.65</u>	<u>36,988.34</u>



Ing. Juan Cañon
Gerente General



Lida. Marisa Bonilla
Contadora

INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Objeto de la Compañía

El objeto social de la Compañía es la fabricación de toda clase de artículos metálicos, especialmente en acero inoxidable, elaboración de todo tipo de muebles y enseres y de oficina, además se ocupa de todos los procesos, fases y gestiones que requiere la instalación y mantenimiento de los artículos vendidos.

Nota 2.- Principales Criterios Contables Aplicados

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑÓN BAUSTISTA CIA. LTDA. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como sus respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre del 2013 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el año de transición a las NIIF, la vida útil de los elementos que componen la Propiedad, Planta y Equipo se incrementó, disminuyendo el importe del gasto depreciación. La Administración estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros, asumiendo que la vida útil ajustada se mantuviera hasta el final.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentra registrada a su costo revaluado, el valor de los Activos están rebajados por su depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado serán revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo. - Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una porción de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

d) Provisiones

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

g) Instrumentos Financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un Activo Financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un Pasivo Financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad pago en la fecha que corresponda.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

ii) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto a la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2013.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a revertir los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑON BAUTISTA CIA. LTDA. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, INDUSTRIAS METÁLICAS CAÑON BAUTISTA CIA. LTDA. adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del año 2012.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Efectivo en Caja Chisa	1.586.04	1.893.81
Efectivo en Bancos (a)	8.711.25	30.556.35
	<u>10.297.29</u>	<u>32.450.16</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantiene cuentas en el Banco Pichincha

Nota 5.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
<u>Deudores Comerciales</u>		
Personas Naturales	89,931.93	80,256.32
Personas Jurídicas	114,907.99	79,693.16
Contribuyentes Especiales	13,947.59	9,673.27
Entidades Públicas	(42,000.00)	4,795.56
Personas Naturales con Retención	40,915.52	26,932.35
Provisión Cuentas Incobrables	(15,765.57)	(5,327.42)
	<u>201,837.46</u>	<u>196,026.24</u>
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Préstamos Empleados	5,737.68	4,167.35
Cheques Protestados	1,354.42	3,326.87
Anticipo Proveedores	3,999.75	-
	<u>11,092.15</u>	<u>7,514.22</u>
	<u>212,999.61</u>	<u>203,539.46</u>

Los créditos concedidos por la Compañía tienen vencimientos de hasta 180 días, sin embargo los plazos más comunes son de 30 y 60 días dependiendo del volumen de compras y la fidelidad de los Clientes.

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Materia Prima	221,468.54	418,281.39
Materiales y Suministros	10,200.00	15,676.66
Productos Terminados	112,443.48	146,889.62
Provisión VNR	(7,410.65)	(8,464.65)
	<u>336,701.37</u>	<u>572,583.19</u>

Para la valoración de las existencias la Compañía aplica el método Promedio Ponderado. Estos inventarios no exceden a Precios de Mercado.

Nota 7.- Gastos Pagados por Anticipado

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
12% IVA Pagado	5,111.74	5,635.29
Retención en Ventas	11,965.01	11,113.87
Anticipo Impuesto a la Renta	10,050.16	7,419.26
Impuesto Retenidos IVA	2,453.75	1,489.47
Iste. Impuestos Financieros	-	0.31
Impuestos Años Anteriores	-	145.06
	<u>29,581.69</u>	<u>26,506.26</u>

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo - Neto

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal c, la Compañía ha asignado como costo atribuido el valor del avalúo de Propiedad, Planta y Equipo, cálculos que fueron elaborados por el equipo técnico de ACTURIO & ASOCIADOS S.A. en el año 2012. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El detalle resumido se presenta a continuación:

.....ver hoja siguiente

INDUSTRIAS METÁLICAS CAJÓN BAUTISTA CIA. LTDA.

Cómo	Terrazas	Construcciones	Maquinaria y Enseres	Equipo Comp. y Oficina	Vehículo	Totales
Saldo al 01-01-12	528,479.28	640,788.22	231,478.80	4,895.80	20,687.38	1,426,339.48
Adiciones	-	-	9,350.00	8,749.75	-	18,100.75
Saldo al 31-12-12	528,479.28	640,788.22	239,833.26	12,844.75	20,687.38	1,428,612.90
Adiciones	-	-	2,245.20	799.00	-	3,044.20
Saldo al 31-12-13	528,479.28	640,788.22	235,178.26	13,652.75	20,687.38	1,428,694.90

Depreciación Acumulada	Terrazas	Construcciones	Maquinaria y Enseres	Equipo Comp. y Oficina	Vehículo	Totales
Saldo al 01-01-12	-	-	-	-	-	-
Depreciación 2012 Versus Bajos	-	12,796.87	34,272.31	1,620.15	2,783.19	40,992.52
Saldo al 31-12-12	-	12,796.87	34,272.31	1,620.15	3,266.19	40,992.52
Depreciación 2013 Ayudo	-	12,796.87	26,008.30	2,482.30	2,923.19	43,990.86
Saldo al 31-12-13	-	25,593.74	40,380.61	4,092.45	5,846.38	86,813.18

Versus Neta al 31-12-12

1,387,320.88

Versus Neta al 31-12-13

1,391,483.72

Las adiciones más significativas son la compra de maquinaria y enseres, talos como Soldadoras, Antorchas, Compresor y en Regulador.

Nota 9.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

<u>Acreedores Comerciales</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personas Naturales	15,959.05	24,761.59
Personas Jurídicas	53,182.74	73,035.25
Contribuyentes Especiales	35,510.55	13,308.13
	<u>107,652.34</u>	<u>111,105.97</u>
 <u>Otras Cuentas por Pagar</u>		
Compañías y Personas Afiliadas	29,293.48	10,598.80
Multas	1,133.64	393.93
Sueldos por Pagar	-	20,508.89
Aseguradoras	580.01	287.68
Cuentas por Pagar Varios	107.89	-
	<u>31,114.82</u>	<u>31,790.30</u>
	<u>138,767.16</u>	<u>142,896.27</u>

Nota 10.- Provisiones Sociales

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo Tercero	6,124.35	2,472.94
Décimo Cuarto	11,190.78	8,037.25
15% Participación Trabajadores	7,134.42	8,804.67
	<u>24,449.55</u>	<u>19,314.86</u>

Nota 11.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Aportes al IESS	11,635.80	6,513.31
Fondos de Reserva	1,305.32	1,236.20
Préstamos IESS	2,225.38	1,774.80
Impuesto a la Renta	21,164.33	11,326.93
IVA Cobrado	15,220.22	17,057.15
Retención en la Fuente	1,504.64	1,500.99
IVA Retenido	1,320.18	1,139.13
	<u>54,375.87</u>	<u>40,557.61</u>

Nota 12.- Jubilación Patronal y Desahucio

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la Jubilación Patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponde según la Ley de Seguro Social obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un Pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Nota 13.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de \$f. 450.000 mediante Escritura Pública otorgada el 2 de agosto de 1978, ante el Notario Décimo Tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano.

El último aumento de capital para llegar al actual de US\$ 40.000, se realizó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Luis Enrique Vilabuerbe el 26 de Octubre del 1998, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2411, el 6 de Octubre de 1999.

Nota 14.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 15.- Instrumentos Financieros por Categoría

Los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
<i>Activos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Efectivo en Caja y Bancos	10,297.29	32,450.16
Deudores Comerciales, neto	212,999.61	203,539.46
Total Activos Financieros	<u>223,296.90</u>	<u>235,989.62</u>
<i>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</i>		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	138,767.16	142,806.27
Total Pasivos Financieros	<u>138,767.16</u>	<u>142,806.27</u>

El valor razonable de los Activos y Pasivos Financieros se presenta por el importe al que se podría cambiar el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en Caja y Bancos, Deudores Comerciales, Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Administración de Riesgos Financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo financiero

La estructura de gestión de riesgos tiene como base el Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas.

b) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no está expuesta a riesgo de tasa de interés

c) Riesgo de gestión de capital

Los objetivos de la compañía en la gestión de capital incluyen: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha con el fin de generar una rentabilidad para sus accionistas y mantener una estructura óptima de capital para reducir el costo de capital

d) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades financieras, incluyendo depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

e) Valor razonable

El valor razonable es definido como el monto al que un instrumento financiero puede ser intercambiado en una transacción entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que esta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluye lo siguiente:

- El efectivo en Caja y Bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- Los Deudores Comerciales debido a que se encuentran netos de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Gerencia ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente de su valor en libros.
- En el caso de los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Gerencia estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 el valor en libros de los Instrumentos Financieros equivale a su valor razonable.

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente Informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 17.- Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y la fecha de emisión del Informe de los Auditores Independientes, no se han presentado eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.



Ing. Julián Cañón
Gerente General



Lcda. Maritza Bonilla
Contadora