

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

29/APR/2015 14:05:55

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: -
VIZHÑAY, ASOCIADOS CINDY CASTRO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
COMUNICACIONES

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET =
Digitando No. de tramite, año y verificador =

Guayaquil, 29 de Abril del 2015

No. 126

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

DOCUMENTACION Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

09 JUL 2015 HORA: **15:09**

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: Michelle

De nuestras consideraciones:

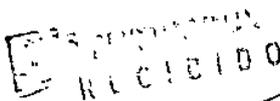
Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2014, así:

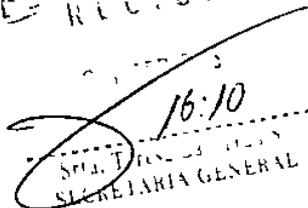
<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• DURALUM S. A.	Uno	164663

Muy Atentamente,
VIZHÑAY, ASOCIADOS



CPA Cindy Castro D.
Supervisora







DURALUM S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

DURALUM S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de DURALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estado de resultado del periodo y otro resultado integral del periodo, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. En el ejercicio económico 2013 la entidad no estuvo sujeta a auditoria externa obligatoria.

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 para 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

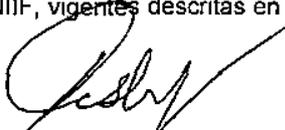
Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DURALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 23 de marzo del 2015
RNAE No. 105



Eddie Vizñay Díaz
RNC No. 1903

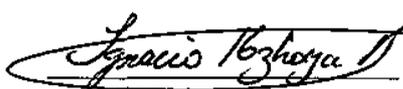
DURALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	47,665.11	45,465.17
Cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar (nota 5)	1,297.48	2,000.00
Partes relacionadas (nota 6)	1,301,508.03	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,302,805.51	2,000.00
Inventarios (nota 7)	2,071,653.15	178,102.94
Pagos anticipados	17,691.61	53,339.09
Activo por impuestos corrientes (nota 8)	1,006,288.70	184,770.98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,446,104.08	463,678.18
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	1,535,326.03	1,323,249.26
TOTAL ACTIVO	5,981,430.11	1,786,927.44

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



Contadora

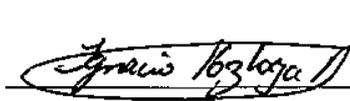
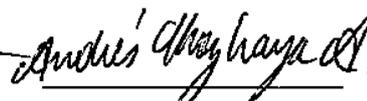
DURALUM S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (nota 10)	3,797,648.75	165,160.98
Partes relacionadas (nota 6)	-	226,514.97
Beneficios a empleados (nota 11)	60,534.25	221.66
Pasivo por impuestos corrientes (nota 12)	143,275.50	1,990.71
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>4,001,458.50</u>	<u>393,888.32</u>
Partes relacionadas a largo plazo (nota 6)	1,725,519.50	629,837.36
TOTAL PASIVO	<u>5,726,978.00</u>	<u>1,023,725.68</u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 13)	50,000.00	50,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	729,041.99
Reserva legal	22,029.23	-
Resultados acumulados	-15,840.23	-
Resultado del ejercicio	198,263.11	-15,840.23
TOTAL PATRIMONIO	<u>254,452.11</u>	<u>763,201.76</u>
PASIVO CONTINGENTE (nota 15)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>5,981,430.11</u></u>	<u><u>1,786,927.44</u></u>

Ver notas a los estados financieros

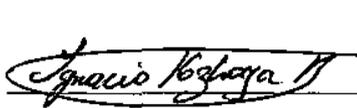
		
Presidente Representante Legal	Gerente General Representante Legal	Contadora

DURALUM S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	8,927,771.97	-
Costo de venta y producción	8,462,646.15	-
UTILIDAD BRUTA	465,125.82	-
Otros ingresos	6,663.74	-
<u>Gastos:</u>		
Gastos administrativos	206,017.99	14,561.86
Gastos de ventas	3,977.35	-
Gastos financieros	2,626.76	1,278.37
TOTAL GASTOS	212,622.10	15,840.23
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	259,167.46	-15,840.23
Participación a trabajadores (notas 2 y 11)	-38,875.12	-
Reserva legal (nota 2)	-22,029.23	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	198,263.11	-15,840.23

Ver notas a los estados financieros



Presidente
 Representante Legal



Gerente General
 Representante Legal



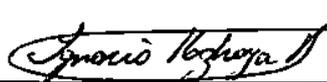
Contadora

DURALUM S. A.

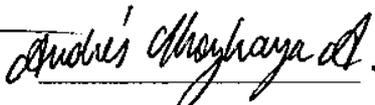
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	50,000.00	50,000.00
Saldo final	<u>50,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	729,041.99	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	729,041.99
Transferencia a cuentas por pagar accionistas	<u>-729,041.99</u>	<u>-</u>
Saldo final	-	729,041.99
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia de resultado del ejercicio	<u>22,029.23</u>	<u>-</u>
Saldo final	22,029.23	-
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia de resultado del ejercicio	<u>-15,840.23</u>	<u>-</u>
Saldo final	-15,840.23	-
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	-15,840.23	-
Transferencia a resultados acumulados	15,840.23	-
Resultado antes de participación a trabajadores	259,167.46	-15,840.23
Participación a trabajadores	-38,875.12	-
Apropiación de la reserva legal	<u>-22,029.23</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>198,263.11</u>	<u>-15,840.23</u>
TOTAL	<u>254,452.11</u>	<u>763,201.76</u>

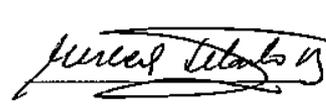
Ver notas a los estados financieros



Presidente
 Representante Legal



Gerente General
 Representante Legal



Contadora

DURALUM S. A.

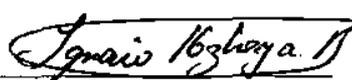
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,633,630.20	206,870.42
Efectivo pagado a proveedores y otros	-7,399,756.67	-434,038.34
Efectivo generado proveniente / usado en las operaciones	233,873.53	-227,167.92
Impuestos fiscales cobrados y retenidos	141,284.79	-
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	375,158.32	-227,167.92
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de propiedades, plantas y equipos	-395,159.71	-1,323,264.26
Venta de propiedad, planta y equipos	22,201.33	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	- 372,958.38	-1,323,264.26
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de accionistas a largo plazo	-	1,534,334.32
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	11,578.03
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	1,545,912.35
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	2,199.94	-4,519.83
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	45,465.17	49,985.00
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo (notas 2 y 4)	47,665.11	45,465.17

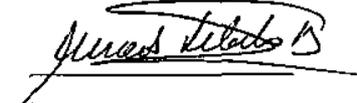
Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



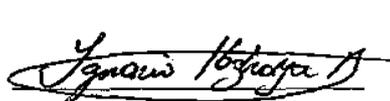
Contador

DURALUM S. A.

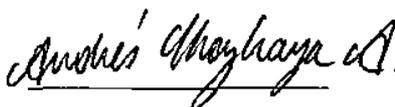
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	259,167.46	-15,840.23
Ajustes por:		
Provisión de inventarios neto de realización	122,234.21	-
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	160,881.61	-
Gastos financieros	-	221.66
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	542,283.28	-15,618.57
Disminución en cuentas por cobrar corto plazo	702.52	-
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-1,301,508.03	-
Aumento en inventarios	-2,015,784.42	-178,102.94
Disminución / aumento en pagos anticipados	35,647.48	-53,339.09
Aumento en activo por impuestos corrientes	-821,517.72	-186,770.98
Aumento en otros activos corrientes	-	-184,661.73
Aumento en cuentas por pagar	2,903,445.78	391,325.39
Disminución en partes relacionadas por pagar	-226,514.97	-
Aumento en beneficios a empleados corto plazo	21,437.47	-
Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	1,095,682.14	-
Efectivo proveniente/usado de actividades operativas	233,873.53	-227,167.92
Impuestos fiscales cobrados y retenidos	141,284.79	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE/USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	375,158.32	-227,167.92

Ver notas a los estados financieros



Presidente
Representante Legal



Gerente General
Representante Legal



Contador

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Durán el 3 de mayo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil N° 4066 el 14 de Junio del mismo año de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública y tiene por objeto social dedicarse al desarrollo de actividades relacionadas a la industria metalmecánica en general.

La compañía dio inicio a sus operaciones en el año 2014

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la administración de la compañía de estimaciones contables y de la consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras y las inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una de las partes descritas en las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía. Para propósitos de la presentación del estado de flujos de efectivo, la compañía incluye la cuenta caja bancos en esta cuenta.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en el estado de resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y las obligaciones financieras representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de las obligaciones financieras se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

f. Inventarios

Los inventarios se clasifican de la siguiente manera de acuerdo a su función y destino:

- Inventario de materia prima
- Inventario de aleantes
- Inventario de insumos
- Inventario de productos en proceso
- Inventario de productos terminados disponibles para la venta

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor de entre los dos. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la compañía es el del método de costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, hasta el momento de nacionalizar la carga y arribo a nuestras bodegas.

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, son registradas a su valor razonable. Los costos menores de mantenimiento y reparación se cargan a las operaciones del año. Cuando se venden o se dan de baja propiedades, plantas y equipos, se elimina el costo y depreciación acumulada, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

<u>PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS</u>	<u>VIDA UTIL (AÑOS)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de oficina	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Equipos de computación	3

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

Exoneración del pago de impuesto a la renta

Duralum S.A., está exonerada del pago de impuesto a la renta, de acuerdo con los siguientes artículos

ART. 9.- EXENCIONES - LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

- Art. 9.1.- Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI (31 de Diciembre del 2010) así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, y que se dediquen a cualquiera de las siguientes actividades, gozarán de una exoneración del impuesto a la renta durante cinco años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.
 - Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
 - Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados
 - Metalmecánica
 - Petroquímica
 - Farmacéutica
 - Turismo
 - Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa
 - Servicios logísticos de comercio exterior
 - Biotecnología y software aplicados
 - Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

- Art. 9.2.- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a diez (10) años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI (31 de Diciembre del 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Beneficios a empleados

El pasivo de obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos períodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

j. Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico; 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

k. Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se presentarán netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, que puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La compañía Duralum S. A., durante los ejercicios 2012 y 2013, no ha realizado ventas de productos ni servicios, por ende no ha generado ingresos.

Durante estos dos periodos, su actividad principal se basó en la adecuación de la planta de fundición y en definir detalles necesarios para el inicio de sus operaciones.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

I. Provisiones

La compañía sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la compañía, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

m. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3.67%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$	3,249.25	251.70
Bancos		44,415.86	45,213.47
TOTAL	U.S.\$	<u>47,665.11</u>	<u>45,465.17</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	-	2,000.00
Préstamos a empleados		1,170.22	-
Anticipos a empleados		127.26	-
TOTAL	U.S.\$	<u>1,297.48</u>	<u>2,000.00</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. CUENTAS RELACIONADAS

Movimiento de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

SALDO POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>	
FISA Fundiciones industriales S. A. U.S.\$	-	9,117,572.24	73,539.59	7,889,603.80	1,301,508.03

SALDO POR PAGAR

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>					
Proalum S. A. U.S.\$	226,514.97	426,514.97	200,000.00	-	-

<u>LARGO PLAZO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	
<u>ACCIONISTAS</u>					
Holding Ecuakozabu S. A. U.S.\$	-	-	436,800.00	-	436,800.00
Kozhaya Abuhayar Gonzalo	320,174.02	-	76,800.00	140,123.91	537,097.93
Kozhaya Abuhayar Ignacio	162,056.67	20,759.85	169,800.00	144,784.02	455,880.84
Kozhaya Abuhayar Andrés	147,606.67	247,060.00	151,060.00	244,134.06	295,740.73
TOTAL U.S.\$	629,837.36	267,818.85	834,460.00	529,041.99	1,725,519.50

La cuenta por cobrar FISA Fundiciones Industriales S.A., se origina por ventas de aluminio, la cuenta por pagar a Proalum S.A., se origina por préstamos sin intereses y la cuenta por pagar a accionistas corresponde a préstamos sin intereses que los accionistas hicieron a favor de la compañía para cubrir los gastos pre-operativos e inversiones.

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Inventario de suministros	U.S.\$	7,889.48	-
Inventario de materia prima		1,785,178.95	-
Importaciones en tránsito		400,818.93	178,102.94
SUBTOTAL	U.S.\$	2,193,887.36	178,102.94
Menos:			
Provisión de inventario por valor neto de realización		122,234.21	-
TOTAL	U.S.\$	2,071,653.15	178,102.94

El movimiento de la provisión de inventarios por valor neto de realización del año, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Saldo inicial		-	-
Provisión del período contable		122,234.21	-
Saldo final	U.S.\$	122,234.21	-

8. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen del activo por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
12% IVA pagado bienes y servicios	U.S.\$	753,134.54	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		93,365.43	159,940.21
Impuesto a la salida de divisas pagadas en importaciones		159,788.73	24,830.77
TOTAL	U.S.\$	1,006,288.70	184,770.98

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, plantas y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Construcciones en curso	U.S.\$	10,695.31	6,525.55	-	17,220.86
Instalaciones		59,278.25	148,456.57	-	207,734.82
Equipos de oficina		9,958.20	3,205.56	-	13,163.76
Equipos de computación		4,972.00	12,374.37	-	17,346.37
Vehículos y equipos de transporte		-	69,678.56	-	69,678.56
Muebles y enseres		1,180.00	11,225.00	-	12,405.00
Maquinarias		<u>1,237,165.50</u>	<u>143,694.10</u>	<u>-22,201.33</u>	<u>1,358,658.27</u>
Subtotal		1,323,249.26	395,159.71	-22,201.33	1,696,207.64
Menos:					
Depreciación acumulada		-	160,881.61	-	160,881.61
Propiedades, plantas y equipos, neto	U.S.\$	<u>1,323,249.26</u>	<u>234,278.10</u>	<u>-22,201.33</u>	<u>1,535,326.03</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores locales	U.S.\$	399,660.38	10,865.50
Proveedores del exterior		3,389,249.97	144,944.92
Anticipos de clientes		-	9,000.00
Otras cuentas por pagar		8,738.40	350.56
TOTAL	U.S.\$	<u>3,797,648.75</u>	<u>165,160.98</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Décimotercera remuneración	U.S.\$	128.89	17,766.18	19,659.93	2,022.64
Décimocuarta remuneración		28.33	2,089.99	10,173.16	8,111.50
Vacaciones		64.44	1,464.94	9,830.02	8,429.52
Aportes al IESS		-	21,857.78	24,953.25	3,095.47
Participación a trabajadores (nota 2)		-	-	38,875.12	38,875.12
TOTAL	U.S.\$	<u>221.66</u>	<u>43,178.89</u>	<u>103,491.48</u>	<u>60,534.25</u>

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	951,419.57	1,075,665.60	124,246.03
Retención en la fuente		1,829.50	32,771.80	49,023.34	18,081.91
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		161.21	2,629.67	2,759.93	291.47
TOTAL	U.S.\$	1,990.71	986,821.04	1,127,448.87	142,618.54

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Holding Ecuakozabu S. A.	48,500	0.97	Ecuatoriana	1.00	48,500.00
Gonzalo Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
Ignacio Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
Andrés Kozhaya Abuhayar	500	0.01	Ecuatoriana	1.00	500.00
TOTAL	50,000	100.00			50,000.00

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

14. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el año 2013, los accionistas entregaron fondos a la compañía para cubrir sus necesidades preoperativas por U.S. \$ 729,041.99, por error lo registraron contablemente como Aporte para Futuras Capitalizaciones. En el año 2014 se corrige, transfiriendo el valor antes indicado a la cuenta por pagar accionistas. (Ver nota 6)

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVO CONTINGENTE

Los estados financieros de DURALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2014. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

IMPUESTO A LA RENTA

DURALUM S. A., es una industria que se dedica a la metalmecánica, por lo que está exonerada del pago de impuesto a la renta por diez (10) años como se indica en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, como consecuencia la compañía no está sujeta al pago del impuesto a la renta, tampoco está sujeta al anticipo de impuesto a la renta.

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 23 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan, son de propiedad exclusiva de la compañía.

DURALUM S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.

20. PRECIO DE TRANSFERENCIA

El estudio de precio de transferencia efectuado por ERNST & YOUNG ECUADOR E&Y CIA. LTDA., no revela ajustes que fueran necesarios en los precios de compras, ventas u otros conceptos que se realizaron entre partes relacionadas.