

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2013
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS ACCIONISTAS DE
SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**

1. He procedido a efectuar la auditoría a la empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.** al 31 de diciembre del 2013, con los correspondientes Estados de Situación, Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, por lo que nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
 2. No se ha observado el conteo físico del inventario declarado al 31-XII-2013, ya que esa fecha fue anterior a nuestro nombramiento como auditor, sin embargo fui enterado respecto de las cantidades del inventario en esa fecha por otros procedimientos de auditoría.
 3. El examen se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas. De la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para una opinión.
 4. En mi opinión, excepto por los efectos comentados en el párrafo 2 en el referido periodo del 2013, presenta razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado al 2013 de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad y Prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
1. Debo informar que esta empresa, ha realizado la implementación de las normas internacionales de información financiera –NIIF- las cuales son de carácter obligatoria para todas las empresas de acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre de 2008, por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
 2. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2013 de la empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.** requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



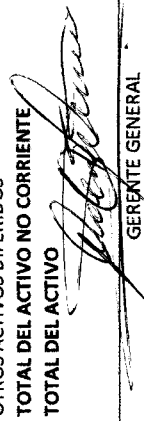
ECON. JOSE BERMEO PACHECO
Guayaquil, Mayo 28 del 2014
REG. No. SCD-RNAE-706

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2013 (Expresado en US dolares)

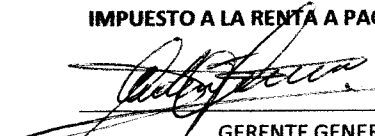
ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	689.832,67	CTAS. Y DOC. POR PAG. NO RELAC. LOC.	504.428,65
INVERSIONES CORRIENTES	2.381.060,13	CTAS. Y DOC. POR PAG. NO RELAC. DEL EXT.	855.623,98
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS LOCAL	3.674.963,07	OBLIGAC. CON INSTITUC. FINAN. LOC.	5.024.833,35
CTAS. POR COB.NO.RELACIONADOS LOCALES	4.412.251,78	OTRAS CTAS. Y DOC. POR PAG. RELAC. LOCALES	234.265,35
OTRAS CTAS. POR COB.NO.RELACIONADOS LOCALES	74.106,06	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	134.114,11
(-) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-393.084,76	PARTICIPACION TRABAJ. POR PAGAR DEL EJERCICIO	141.122,66
CRÉD. TRIB. A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (I.R.)	118.301,96	OBLIGACIONES EMITIDAS CORRIENTES	159.469,86
		PROVISIONES POR	
		PAGAR	22.672,39
INVENTARIOS	2.102.700,00	TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	7.076.530,35
MERCADERIAS EN TRANSITO	1.288.640,22		
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	193.225,69	NO CORRIENTE	
(-) PROVISION POR DETERIORO DEL VALOR DEL ACT.	-155.569,63	OBLIG. CON INSTITUC. FINAN. LOC. NO CORRIENTES	1.094.004,37
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	14.386.427,19	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	36.401,49
NO CORRIENTE		CUENTAS POR PAG. RELAC. LOC. LARGO PLAZO	1.392.797,29
TERRENOS	200.000,00	CUENTAS POR PAG. NO RELAC. LOCALES L. PLAZO	350.000,00
MUEBLES Y ENSERES	8.992,86	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	112.819,00
INMUEBLES	1.140.000,00	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	32.239,38
MAQ., EQ. E INSTALACIONES	338.358,52	TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	3.018.261,53
EQ.DE COMPUT. Y SOFTWARE	37.626,51	TOTAL DEL PASIVO	10.094.791,88
VEHIC. Y EQUIPOS DE			
TRANSPORTE	542.055,66		
PROPIEDADES DE INVERSION	433.740,17	PATRIMONIO	
OTRAS PROP., PLANTA Y		CAPITAL SUSCRITO	1.045.216,00
EQUIPO	30.774,87	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA	1.500.000,00
(-) DEPR. ACUM. DE PROP., PTA.	2.531.548,59	CAPITALIZACION	383.308,18
EQ.	-661.052,79	RESERVA LEGAL	
		OTRAS RESERVAS	19.140,34
DEPRECIABLES NETOS	1.870.495,80	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS	
		ANTERIORES	2.819.029,08
TOTAL DE PROP. PLANTA Y EQUIPO	2.070.495,80	UTILIDAD DEL	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	3.585,36	EJERCICIOS	599.022,87
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	2.074.081,16	TOTAL DEL PATRIMONIO	6.365.716,47
TOTAL DEL ACTIVO	16.460.508,35	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	16.460.508,35


GERENTE GENERAL
MILATEX S.A.


CONTADOR GENERAL
MILATEX S.A.

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en US dolares)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		12.697.059,64	
(-) COSTO DE VENTAS		-9.828.919,71	
GANANCIA BRUTA			2.868.139,93
(-)GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS			
GASTOS DE VENTAS			
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	325.148,38		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	31.752,18		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	64.812,35		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERS.NAT.	68.740,43		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10,72		
COMBUSTIBLE	17,86		
TRANSPORTE	198,55		
CUENTAS INCOBRABLES	47.071,82		
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	51.375,24		
COMISIONES	48.322,18		
PROVISIONES JUBILACIÓN PATRONAL	5.875,14		
PROVISIONES PARA DESAHAUCIO	7.824,38		
ARRENDAMIENTOS	24.112,19		
SEGUROS Y REASEGUROS	1.107,00		
GASTOS DE GESTION	6.228,05		
GASTOS DE VIAJE	8.407,60		
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	50.890,96		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.524,99		
SERVICIOS PUBLICOS(AGUA, ENERGIA Y TELECOM)	88,86		
OTROS GASTOS DE VENTAS	396.641,52		
TOTAL DE GASTOS DE VENTAS		1.148.150,40	
GASTOS DE ADMINISTRACION			
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	429.105,27		
TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRACION		429.105,27	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES BANCARIOS LOCALES	297.071,04		
INTERESES A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCALES	52.995,48		
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS		350.066,52	
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS			-1.927.322,19
UTILIDAD DEL EJERCICIO			940.817,74
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES			-141.122,66
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES			78.096,33
UTILIDAD GRAVABLE			877.791,41
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR			590.000,00
SALDO UTILIDAD GRAVABLE			287.791,41
22% Y 12% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			134.114,11
(-) ANTICIPO DETERMINADO			-108.218,14
IMPUESTOS MAYOR AL ANTICIPO			25.895,97
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO			103.704,54
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE			-113.788,36
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			15.812,15


GERENTE GENERAL
MILATEX S.A.


CONTADOR GENERAL
MILATEX S.A.

SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.

FLUJO DE EFECTIVO 2013

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en US dolares)

FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del ejercicio después del 15% PT e I.R.	665.580,97
Ajustes que no son desembolsos de dinero	67.914,44
Provisión para Cuentas Incobrables	47.071,82
Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	13.699,52
Provisión por Deterioro de Inventario	77.000,00
15% Participación a Trabajadores	141.122,66
Impuesto a la Renta Causado	134.114,11
<u>Cambios netos en Activos y Pasivos</u>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-474.324,58
Disminución de Inventarios	-500.525,22
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado	719.647,14
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes	0,00
Disminución en Otros Activos Corrientes	-2.513.753,80
Aumento en Obligaciones con Instituciones Financieras	1.717.557,35
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	509.747,77
Aumento en Otras Obligaciones Corrientes	-258.131,60
Disminución en Otros Pasivos Corrientes	-83.638,25
Efectivo neto en Actividades de Operación	263.082,33

FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de Activos Fijos, neto	-1.408.598,24
Efectivo neto (utilizado) en Actividades de Inversión	-1.408.598,24

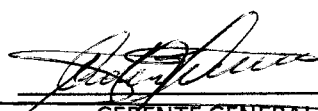
FLUJOS DE EFECTIVOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiamiento de Compañías Relacionadas	516.649,29
Entrega de Accionistas	-87.242,51
Anticipo de Clientes	-1.253,00
Pago de Obligaciones con Instituciones Financieras	975.346,37
Efectivo neto (utilizado) en Actividades de Financiamiento	1.403.500,15

Aumento neto en efectivo 257.984,24

Efectivo al comienzo del ejercicio 431.848,43

Efectivo al final del ejercicio 689.832,67



GERENTE GENERAL
MILATEX S.A.



CONTADOR GENERAL
MILATEX S.A.

