

**ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4. Al 31 de diciembre del 2012, no pudimos enviar confirmaciones a clientes y proveedores de la compañía debido a la naturaleza de los registros contables y controles internos, tampoco pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría de la razonabilidad de los importes de las cuentas por cobrar y por pagar a esa fecha.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitación indicada en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Julio 23 del 2013
Quito – Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	NOTAS	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo		291,954.80	358,815.14	247,155.28
Cuentas por cobrar	3	397,365.04	303,091.69	170,963.30
Inventarios	4	185,232.98	163,785.30	234,740.80
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		874,552.82	825,692.13	652,859.38
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>				
Propiedad, planta y equipos, neto	5	412,672.22	419,345.65	400,930.67
TOTAL ACTIVOS		<u>1,287,225.04</u>	<u>1,245,037.78</u>	<u>1,053,790.05</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	6	228,127.43	342,148.13	322,720.67
Anticipos de clientes	7	483,033.42	427,378.65	330,115.10
Gastos acumulados por pagar	8	55,138.32	69,790.52	37,853.42
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		766,299.17	839,317.30	690,689.19
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Pasivos a largo plazo	9	299,987.23	110,931.21	180,656.81
TOTAL PASIVOS		<u>1,066,286.40</u>	<u>950,248.51</u>	<u>871,346.00</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>				
Capital social	10	20,400.00	20,400.00	20,400.00
Reserva legal	11	120.00	120.00	120.00
Reserva de capital	12	69,106.27	69,106.27	69,106.27
Resultados acumulados		131,312.37	205,163.00	92,817.78
TOTAL PATRIMONIO		220,938.64	294,789.27	182,444.05
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,287,225.04</u>	<u>1,245,037.78</u>	<u>1,053,790.05</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES:			(US\$.)
Ingresos por ventas		2,102,016.11	3,208,003.11
Otros ingresos		7,373.35	5,864.43
Ingresos financieros		190.52	296.60
TOTAL		<u>2,109,579.98</u>	<u>3,214,164.14</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costos de operación		1,560,099.52	2,604,972.46
Gastos de administración y ventas		357,245.30	293,272.50
Otros gastos		160.96	628.00
TOTAL		<u>1,917,505.78</u>	<u>2,898,872.96</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>192,074.20</u>	<u>315,291.18</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 8	(<u>28,811.13</u>)	(<u>47,293.68</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		163,263.07	267,997.50
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 13	(<u>39,307.70</u>)	(<u>70,191.48</u>)
UTILIDAD NETA		<u>123,955.37</u>	<u>197,806.02</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	<u>2011</u>				
Saldos al 1 de enero del 2011	20,400.00	120.00	69,106.27	147,828.72	237,454.99
Participación trabajadores en utilidades	-	-	-	(22,174.31)	(22,174.31)
Pago 25% de impuesto a la renta	-	-	-	(32,836.63)	(32,836.63)
Dividendos pagados	-	-	-	(92,817.78)	(92,817.78)
Ajustes primera aplicación Niifs	-	-	-	7,357.00	7,357.00
Utilidad neta	-	-	-	197,806.02	197,806.02
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20,400.00	120.00	69,106.27	205,163.02	294,789.29
	<u>2012</u>				
Saldos al 1 de enero del 2012	20,400.00	120.00	69,106.27	205,163.02	294,789.29
Dividendos pagados	-	-	-	(197,806.02)	(197,806.02)
Utilidad neta	-	-	-	123,955.37	123,955.37
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,400.00	120.00	69,106.27	131,312.37	220,938.64

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,007,742.78	3,075,874.69
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,030,059.48)	(2,656,001.17)
Intereses pagados	-	(1,065.33)
Otros gastos	(160.96)	(84,762.44)
Otros ingresos	7,373.35	6,161.03
Intereses ganados	<u>190,52</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(<u>14,913.79</u>)	<u>340,206.78</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(<u>43,196.55</u>)	(<u>66,003.54</u>)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(<u>43,196.55</u>)	(<u>66,003.54</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Dividendos pagados	(197,806.02)	(69,725.60)
Otros pasivos a largo plazo	<u>189,056.02</u>	<u>(92,817.78)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(<u>8,750.00</u>)	(<u>162,543.38</u>)
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(<u>66,860.34</u>)	<u>111,659.89</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>358,815.14</u>	<u>247,155.28</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>291,954.80</u>	<u>358,815.14</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)
PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(US\$.)
UTILIDAD NETA	123,955.37	197,806.03
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	49,869.98	47,588.56
Ajuste primera aplicación Niifs	-	7,357.00
Provisión cuentas incobrables	567.61	(1,632.78)
Subtotal	<u>50,437.59</u>	<u>53,312.78</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(94,840.96)	(130,495.61)
Inventarios	(21,447.68)	70,955.50
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(114,020.70)	19,427.46
Anticipos de clientes	55,654.79	97,263.52
Gastos acumulados por pagar	(14,652.20)	31,937.10
Subtotal	<u>(189,306.75)</u>	<u>89,087.97</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(14,913.79)</u>	<u>340,206.78</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 30 de mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de agosto del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 9 de febrero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo del 2010. La actividad principal de la Compañía es dedicarse al diseño y construcción de estructuras metálicas, carrocerías, muebles; construcciones civiles, diseño y calculo estructural; carpintería metálica; importación, exportación y representación de todo material, materia prima, productos semielaborados y terminados, que tengan relación son el objeto social.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con 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 describen las principales políticas contables 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 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados o los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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 conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

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.- El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 23%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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 imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral. Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	Diciembre <u>31, 2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC informado previamente	292,729.29	182,444.05
Ajustes por la aplicación de NIIF:		
Periodo inicial ajuste por primera aplicación Niifs	-	5,297.00
Periodo inicial ajuste por primera aplicación Niifs	2,060.00	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>294,789.29</u>	<u>187,741.05</u>

Explicación resumida de los ajustes por aplicación de NIIF

Ajuste en la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo:

Por concepto de primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, se generaron ajustes en las distintas cuentas del balance general, los mismos que detallamos a continuación:

Cuentas por cobrar clientes	(1,440.00)
Inventarios de materia prima	(4,553.00)
Cuentas por pagar proveedores	9,850.00
Cuentas por pagar a socios	3,500.00
Saldo al final del año	<u>7,357.00</u>

Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen otras diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Clientes	349,295.59	218,914.02
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	3,507.36	2,939.75
	<u>345,788.23</u>	<u>215,974.27</u>
Retenciones e impuestos	47,527.21	56,517.11
Anticipos a proveedores	2,199.60	29,850.31
Anticipos a empleados	1,850.00	750.00
Total	<u>397,365.04</u>	<u>303,091.69</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta relacionados con retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

El saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 30, 45 y 60 días plazo en el año 2012 y 2011 y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	2,939.75	4,572.53
Provisión cargada al gasto	567.61	-
Castigos realizados	-	(1,632.78)
Saldo al final del año	<u>3,507.36</u>	<u>2,939.75</u>

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2011, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas por cobrar:

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto</u>	<u>NIIF</u>
	(US\$.)		
Clientes	220,354.02	(1,440.00)	218,914.02
Total	<u>220,354.02</u>	<u>(1,440.00)</u>	<u>218,914.02</u>

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Materia prima	155,572.18	133,742.00
Productos terminados	29,660.80	30,043.30
Total	<u>185,232.98</u>	<u>163,785.30</u>

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2011, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas de inventarios:

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto</u>	<u>NIIF</u>
	(US\$.)		
Cientes	138,295.00	(4,553.00)	133,742.00
Total	<u>138,295.00</u>	<u>(4,553.00)</u>	<u>133,742.00</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			
	<u>Saldos al 01/ene/11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldos al 31/dic./11</u>
	(US\$.)			
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	389,655.23	60,086.67	-	449,741.90
Vehículos	122,870.08	-	-	122,870.08
Equipos de computación	23,872.69	830.00	-	24,702.69
Muebles y enseres	16,491.87	5,086.87	-	21,578.74
Equipo de oficina	14,608.82	-	-	14,608.82
Subtotal	<u>777,498.69</u>	<u>66,003.54</u>	<u>-</u>	<u>843,502.23</u>
Depreciación acumulada	(376,568.02)	(47,588.56)	-	(424,156.58)
Total	<u>400,930.67</u>	<u>18,414.98</u>	<u>-</u>	<u>419,345.65</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, muebles y equipos fue de US\$ 47,588.56 en el año 2011.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación...)

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./12
	Saldos al 01/ene/12	Adiciones	Ventas y/o Retiros	
	(US\$.)			
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	449,741.90	39,467.95	-	489,209.85
Vehículos	122,870.08	-	-	122,870.08
Equipos de computación	24,702.69	1,530.60	-	26,233.29
Muebles y enseres	21,578.74	2,198.00	-	23,776.74
Equipo de oficina	14,608.82	-	-	14,608.82
Subtotal	843,502.23	43,196.55	-	886,698.78
Depreciación acumulada	(424,156.58)	(49,869.98)	-	(474,026.56)
Total	419,345.65	(6,673.43)	-	412,672.22

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 49,869.98 en el año 2012.

6. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Proveedores	168,980.61	238,805.56
Impuesto a la renta (nota 13)	39,307.70	70,191.48
Obligaciones con empleados	840.22	14,696.10
Retenciones e impuestos	9,992.44	12,442.23
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,122.52	5,398.05
Otras	883.94	614.71
Total	228,127.43	342,148.13

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

Por efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía al 31 de diciembre del 2011, realizó los siguientes ajustes a sus cuentas de inventarios:

6. CUENTAS POR PAGAR (continuación...)

	<u>NEC</u>	<u>Ajuste Neto</u>	<u>NIIF</u>
		(US\$.)	
Clientes	248,655.56	(9,850.00)	238,805.56
Total	<u>248,655.56</u>	<u>(9,850.00)</u>	<u>238,805.56</u>

6. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a los anticipos pagados principalmente por Reascos & Reascos, Uribe & Schwarzkopf en el año 2012 y Conduto S.A., en el año 2011, para la fabricación de estructuras metálicas, valores de acuerdo a la política de la empresa ascienden al 70% del total de la factura, estos anticipos serán liquidados en el momento que se entregue las facturas.

8. GASTOS ACUMULADOS

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 13)	28,811.13	47,293.68
Vacaciones	14,273.29	13,806.44
Décimo cuarto sueldo	8,296.85	6,320.31
Décimo tercer sueldo	2,935.86	1,675.32
Fondo de reserva	821.19	694.77
Total	<u>55,138.32</u>	<u>69,790.52</u>

9 PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está conformado por intereses por cancelar de años anteriores, generan una tasa de interés del 12% anual y no tiene fecha específica de vencimiento, así también se registran fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga una tasa de interés y se cancelan mensualmente.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está dividido en quinientas diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre del 2012, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

12. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

13. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	192,074.20	315,291.18
	<u>192,074.20</u>	<u>315,291.18</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(28,811.13)	(47,293.68)
Utilidad gravable	163,263.07	267,997.50
Más gastos no deducibles	7,639.98	24,466.98
Base gravable	<u>170,903.05</u>	<u>292,464.48</u>
Impuesto corriente	<u>39,307.70</u>	<u>70,191.48</u>

13. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA(continuación...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	13,674.37	948.00
Provisión cargada al gasto	39,307.70	70,191.48
	<u>52,982.07</u>	<u>71,139.48</u>
Menos:		
Pago de impuestos año anterior	13,674.37	948.00
Impuestos retenidos por terceros	27,163.94	56,517.11
	<u>40,838.31</u>	<u>57,465.11</u>
Saldo al final del año	<u>12,143.76</u>	<u>13,674.37</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (Julio 23 del 2013) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
