Meralmex S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultado Integral 3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6

Meralmex S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011 (Revisado Nota 3)	Al 1 de enero de 2011 (Revisado Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	5	25,385	28,792	54,108
Cuentas por cobrar, neto	6	93,017	45,104	114,107
Impuestos corrientes		4,379	4,788	6,234
Total activos corrientes		122,781	78,684	174,449
Propiedades	7	37,737	29,925	27,611
Total activos no corrientes		37,737	29,925	27,611
Total activos		160,518	108,609	202,060
Pasivos				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	8	44,160	6,707	114,363
Impuestos corrientes		-	-	3,622
Pasivos acumulados		3,411	3,841	2,557
Total pasivos corrientes		47,571	10,518	120,542
Patrimonio de accionistas:				
Capital pagado	9	800	800	800
Reserva legal		4,775	4,775	4,775
Ganancias acumuladas		107,372	92,486	75,943
Total patrimonio de accionistas		112,947	98,061	81,518
Total pasivos y patrimonio de accionistas		160,518	108,609	202,060

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ramón Llado Ferrer - Gerente

Ing. Pedro Soledispa Alay - Contador General

Meralmex S.A.

Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2012	2011
			(Revisado Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		298,361	380,594
Gastos operativos de:			
Costo y Administrativos		(275,618)	(354,986)
Participación de trabajadores		(3,411)	(3,841)
Utilidad operacional		19,332	21,767
Impuesto a las ganancias	10	(4,446)	(5,224)
Utilidad neta del año		14,886	16,543
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		14,886	16,543

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ramón Llado Ferrer - Gerente

Ing. Pedro Soledispa Alay - Contador General

Meralmex S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva legal	Ganancias acumuladas
Saldo enero 1, 2011 (Revisado Nota 3)	800	4,775	75,943
Resultado integral 2011			16,543
Saldo diciembre 31, 2011(Revisado Nota 3)	800	4,775	92,486
Resultado integral 2012		-	14,886
Saldo diciembre 31, 2012	800	4,775	107,372

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ramón Llado Ferrer - Gerente

Ing. Pedro Soledispa Alay - Contador General

Meralmex S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2012	2011
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	250,447	449,598
Pagado a proveedores y trabajadores	(239,496)	(435,354)
Impuesto a la renta	(4,446)	(5,224)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6,506	9,020
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades	(9,913)	(34,336)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(9,913)	(34,336)
Actividades de Financiación:		
	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	-	-
Variación neta en efectivo	(3,407)	(25,316)
Efectivo al inicio del año	28,792	54,108
Efectivo al final del año	25,385	28,792

Conciliación del resultado neto integral del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	14,886	16,543
Depreciaciones y provisiones	5,512	35,863
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar a clientes	(47,913)	69,004
Impuestos corrientes	409	1,445
Cuentas por pagar	37,453	(107,657)
Impuestos corrientes y pasivos acumulados	(3,841)	(6,178)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6,506	9,020

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ramón Llado Ferrer - Gerente

Ing. Pedro Soledispa Alay - Contador General

Meralmex S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

Meralmex S.A., fue constituida en Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse a la venta de productos metálicos.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

a) Los estados financieros NIIF Pymes a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados en el año siguiente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la "NIIF 1 Adopción por Primera Vez" en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fecha de transición, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro

2.6 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.7 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.9 Beneficios a empleados

a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según la norma internacional de información financiera, NIC 19 debe ser determinada utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo y utilizando como referencia los rendimientos del mercado. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La compañía no reconoció provisión para jubilación y desahucio debido a que sus trabajadores no acreditan una antigüedad importante

b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de dominio del bien entregado, y se genera la correspondiente factura; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con suficiente fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados provenientes de la transacción. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias, si hubiere, vinculante con la venta.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conoce.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF Pymes a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según esta norma, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

No se presentaron ajustes tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. Estimaciones y Juicos Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan depósitos en cuentas corrientes en un banco local. El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2010
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cuentas por cobrar clientes	52,441	45,104	114,107
Otras cuentas por cobrar	40,576	-	-
	93,017	45,104	114,107
Menos- Estimación para cuentas incobrables	(0)	(0)	(0)
	93,017	45,104	114,107

7. Propiedades

Las propiedades consisten en vehículos, concretera, muebles y enseres y equipos de oficina que se deprecian en una vida útil de 5 y 10 años respectivamente

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar representan valores por pagar a proveedores por compra de bienes y servicios.

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital pagado. Está representado por de 800 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

10. Impuestos

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
		(Nota 3)
Utilidad efectiva (neta de participación)	19,332	21,767
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	-	-
Base imponible	19,332	21,767
Tarifa de impuesto a la renta	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta corriente	4,446	5,224

De conformidad con el Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

a) A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto pasivo
b) A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en todo o en parte
c) En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Según lo indicado anteriormente, las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2008, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2009 al 2012, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

11. Transacciones con Parte Relacionada

No se han celebrado transacciones con partes relacionadas.

12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y marzo 15 del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de marzo del 2013