

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Accionistas

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2013 los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por el año terminado en esta fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. 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's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable en los estados financieros.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



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

3. *Opinión*

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
31 de Marzo del 2014

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

AUDITING SUPPORT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

CUENTAS	Notas	2012	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		114.509	128.603
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	3.861	0
Activos financieros		1.020	0
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	1.020	0
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 5	4.596	4.567
Activos por Impuestos corrientes	Nota 6	105.032	124.036
ACTIVO NO CORRIENTE		3.625.491	3.478.909
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 7	3.625.491	3.478.909
TOTAL ACTIVOS		3.740.000	3.607.512
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		316.344	385.402
Cuentas y documentos por pagar	Nota 8	55.116	35.536
Obligaciones con Instituciones financieras	Nota 9	174.981	266.326
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	42.007	58.096
Participación trabajadores		17.884	14.795
Otros pasivos corrientes	Nota 11	26.356	10.649
PASIVO NO CORRIENTE		1.025.398	691.328
Obligaciones con Instituciones financieras	Nota 9	256.410	289.249
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 13	62.988	75.579
Cuentas por pagar accionistas		706.000	326.500
TOTAL PASIVOS		1.341.742	1.076.730
PATRIMONIO			
Capital	Nota 15	100.000	100.000
Reservas		174.081	251.475
Resultados acumulados		13.385	13.385
Adopción por primera vez de las NIIF's		2.033.398	2.126.940
Resultados del ejercicio		77.394	38.982
TOTAL PATRIMONIO		2.398.258	2.530.782
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.740.000	3.607.512

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
Ingresos de actividades ordinarias	786.000	901.620
Costo de ventas	-34.484	-3.549
Utilidad bruta en ventas	751.516	898.071
Otros Ingresos	4.904	2.036
Gastos de administración y ventas	-578.026	-751.397
Gastos financieros	-56.630	-49.887
Otros gastos	-2.537	-190
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	119.227	98.633
15% Participación trabajadores	-17.884	-14.795
Impuesto a la renta	-23.948	-44.856
Resultado Integral del período	77.395	38.982
Otro resultado Integral	0	0
Resultado Integral atribuible a los propietarios	77.395	38.982

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados efectos NIIF	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2011-NIIF	100.000	16.487	25.838	148.382	0	2.033.398	7.012	2.331.117
Ajustes a resultados acumulados				-16.626	16.626			0
Registro diferencia impuesto único 2011					-3.241		-7.012	-10.253
Utilidad del ejercicio							77.394	77.394
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2012-NIIF	100.000	16.487	25.838	131.756	13.385	2.033.398	77.394	2.398.258
Apropiación reserva legal		7.739					-7.739	0
Apropiación reserva facultativa				69.655			-69.655	0
Ajustes NIIF's revalorización de edificios						93.542		93.542
Ajuste por jubilación patronal años anteriores								0
Ajuste provisión desahucio años anteriores								0
Utilidad del ejercicio							38.982	38.982
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013-NIIF	100.000	24.226	25.838	201.411	13.385	2.126.940	38.982	2.530.782

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2012	2013
Efectivo recibido de clientes	786.000	901.620
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-568.852	-649.989
Impuesto a la Renta Pagado	-1.464	2.036
Efectivo provisto en actividades de operación	215.684	253.667
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	0	-2.210
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión	0	-2.210
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) de socios	0	-379.500
Efectivo (pagado) provisto por préstamos bancarios	-213.737	124.182
Efectivo (utilizado) por actividades de financiamiento	-213.737	-255.318
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	1.947	-3.861
Efectivo al comienzo del año	1.914	3.861
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3.861	0

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

	2012	2013
Utilidad neta del ejercicio	77.394	38.982
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	122.276	242.336
Reclasificación de activos fijos	-	
Provisión jubilación patronal y desahucio	242	12.591
15% participación trabajadores	17.884	14.795
Impuesto a la Renta	23.948	44.856
Total	164.350	314.578
Cambios netos en activos y pasivos		
Otras cuentas por cobrar	-	1.020
Gastos anticipados y otros activos	36.184	-18.976
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-62.244	-81.937
Total	-26.060	-99.893
Efectivo neto provisto por actividades de operación	215.684	253.667

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 19)

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2013

Nota 1. – INFORMACIÓN GENERAL

1.1.- Identificación de la Compañía

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A., es una Compañía constituida mediante escritura pública y legalmente inscrita en el Registro Mercantil, por lo tanto se registró a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

1.2 Objeto Social

La Compañía tiene por objeto prestar servicios de arrendamiento de bodegas para el almacenaje de inventarios y archivos a nombre propio o de terceros, de bienes muebles industrializados o manufacturados por personas naturales o jurídicas

1.3 Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también a la Presidencia y a la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a Comisarios que formarán parte de los organismos fiscalizadores.

1.4 Entorno Económico

✓ *Periodo 2013*

El crecimiento económico en el 2013 se ha mantenido estable con una tasa prevista del 4,1%, el sector petrolero continúa impulsando el crecimiento productivo nacional con el 2,6% con relación al año anterior.

Las principales actividades económicas que aportan a este comportamiento han sido Otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%, debido a las obras de infraestructura realizadas

El precio del barril del petróleo, cerró al 31 de diciembre del 2013 con un promedio de USD 85,66 la cotización para el año 2014 supera los USD. 90 por cada barril.

En lo laboral la tasa de desempleo urbano se ubicó en 4,57% al cierre del año, 0,47% menos que la tasa de diciembre del 2012.

En el 2013 la inflación anual llegó a 2,70%, en el mismo período del 2012 la inflación anual se encontraba en 5,22% y la acumulada en 4,12%, lo que significa que el poder adquisitivo de la población se incrementó notablemente.

En el año 2013 hasta diciembre se recaudó por impuestos USD 12.758 millones, aproximadamente USD 1.500 millones (13%) más que el año 2012. Lo que representa el 53% del presupuesto general del estado para el 2013.

✓ *Perspectivas 2014*

Las tasas de crecimiento económico del Ecuador registradas en el 2013, respalda las perspectivas positivas al cerrar el presente año considerando factores tales como los precios de las materias primas.

Para el 2014 el país desaceleraría su crecimiento, como consecuencia de la débil recuperación económica de Estados Unidos y los problemas financieros de los gobiernos europeos que han provocado inestabilidad en los mercados. Entre los factores que se verían potencialmente afectados se encuentran, los precios de los commodities (petróleo, cacao, banano), la demanda de productos de países como Estados Unidos, China y la Unión Europea y la disminución de las remesas que ingresan al país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros,

2.1 Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros 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 no ha sido necesario realizar estas estimaciones para el año 2013.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del 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 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de la cuentas por cobra vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: i) ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, ii) gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, iii) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los cinco últimos ejercicios tributarios anteriores, y, iv) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 22% y 23%, respectivamente; estas tarifas se reducen en diez puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

✓ Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

La Compañía como parte de la aplicación de NIIF's realizó la revalorización de Edificio y Terrenos, la cual ha sido registrada en dos cuentas separadas que son la depreciación acumulada y depreciación a acumulada por revalorización.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2013 no fue necesario realizar dicha estimación.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- La Compañía al tener un año de operación no ha considerado necesario realizar la provisión por jubilación patronal y desahucio.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2013 la reserva legal de **SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA S.A.**, asciende a USD 24.226

2.13. Reconocimiento de ingresos y costos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.14. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.15. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivas.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía deberá presentar sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado excepto cuando:

- a) Existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y,
- b) Se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y,
- c) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2012	2013
Banco Produbanco Cta. Cte.	05034078	3.861	-
Total efectivo y equivalentes		3.861	-

Nota 4. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se resume de la siguiente manera:

Descripción	2012	2013
Emcosa	720	-
Bravo Ximena	300	-
Total	1.020	-

Nota 5.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Seguros pagados por anticipado	4.596	4.567
Total	4.596	4.567

Nota 6.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Crédito tributario a favor de la empresa I.R.	62.962	72.169
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	5.362	10.901
Títulos de crédito	36.708	40.966
Total	105.032	124.036

Nota 7.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detallan a continuación

Descripción	Saldo NIIF 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	712.428			712.428		712.428
Edificios	4.239.702			4.239.702		4.239.702
Maquinaria y Equipo	36.592		-11.603	24.989		24.989
Equipo transporte	129.404			129.404		129.404
Muebles y Enseres	3.458		-303	3.155	2.211	5.367
Total costo	5.121.584	-	-11.906	5.109.678	2.211	5.111.890
Depreciación acumulada	-1.373.574	-122.277	11.664	-1.484.188	-148.793	-1.632.981
Total Propiedad Planta y Equipo	3.748.009	-122.277	-242	3.625.491	-146.581	3.478.909

Nota 8.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Bupa Ecuador S.A	12.760	4,904
Panamericana del Ecuador S.A	3.428	-
Vintimilla Jaramillo Jorge	10.000	-
Dávila Novillo Hugo Patricio	10.000	-
Catota María de las Mercedes	-	5.791
Guasgua Imba Roberto	-	4.450
Remodular S.A.	-	5.153
Otros	18.928	15.238
Total	55.116	35.536

Nota 9.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2013, la composición es la siguiente:

Descripción				2013	
Institución Bancaria	Numero de trámite	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Produbanco	1966411	15/06/2016	8.95%	112.480	186.685
Produbanco CFN	881393	29/07/2015	10.29%	153.846	102.564
Total				266.326	289.249

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Con la administración tributaria	6.494	2.893
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	23.948	44.856
Con el IESS	3.441	1.612
Por beneficios de ley a empleados	8.124	8.735
Total	42.007	58.096

Nota 11.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, la composición es la siguiente:

Descripción	2012	2013
Cuentas por pagar empleados y terceros	16.207	200
Otras cuentas y documentos por pagar	10.149	-
Ing. Johnny Jarrín	-	10.449
Total	26.356	10.649

Nota12.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	219	594	499	1.312
Pagado	-6.293	-2.016	-499	-8.808
Provisión	9.527	2.251	3.843	15.621
Saldo al 31 de diciembre del 2012	3.453	829	3.843	8.125
Pagado	-9.116	-1.447	-167	-10.730
Provisión	6.288	1.908	3.144	11.340
Saldo al 31 de diciembre del 2013	625	1.290	6.820	8.735

Nota 13. – Provisiones por beneficios largo plazo

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	33.872	9.147	43.019
Provisión	15.486	4.483	19.969
Saldo al 31 de diciembre de 2012	49.358	13.630	62.988
Provisión	8.191	4.400	12.591
Saldo al 31 de diciembre de 2013	57.549	18.030	75.579

Nota 14. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2012	2013
Resultado del ejercicio	119.227	98.633
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	17.884	14.795
(+) Gastos no deducibles	2.779	120.053
Base imponible para impuesto a la renta	104.121	203.891
Impuesto a la renta	23.948	44.856

Nota 15. - Capital Social

SOCIEDAD ANÓNIMA METALMECÁNICA, tiene un capital suscrito y pagado de 100.000 dólares.

Nota 16. - Reserva facultativa

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resolución de la Junta de Accionistas. Al 31 de diciembre del 2013 asciende a USD 201.411.

Nota 17. - Reserva de capital

Es producto del sistema de dolarización de acuerdo a la NEC ~ 17. El saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, sin embargo puede ser capitalizado o ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas y las del ejercicio, al 31 de diciembre del 2013 es de USD 25.838.

Nota 18. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la *Ley* exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 19. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación de nuestro informe 31 de marzo del 2014 no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.