

CONSERDE MILLENIUM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

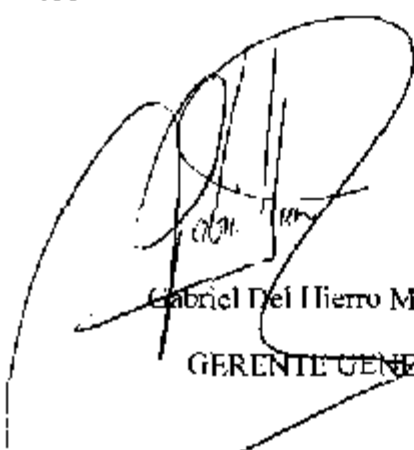
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

1 Estados financieros

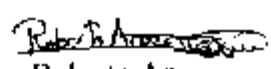
1.1 Estado de situación financiera

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo		1,103,932	26,172
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		386,266	1,489,138
Activos por impuestos corrientes		39,623	172,783
Inventarios		316,060	103,789
Otros activos corrientes		-	-
		<u>1,845,881</u>	<u>1,791,882</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo		520,404	1,054,426
Activos intangibles		-	-
Activos por impuestos diferidos		4,416	1,338
		<u>524,820</u>	<u>1,055,764</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>2,370,701</u>	<u>2,847,645</u>



Gabriel Del Hierro Montoya
GERENTE GENERAL

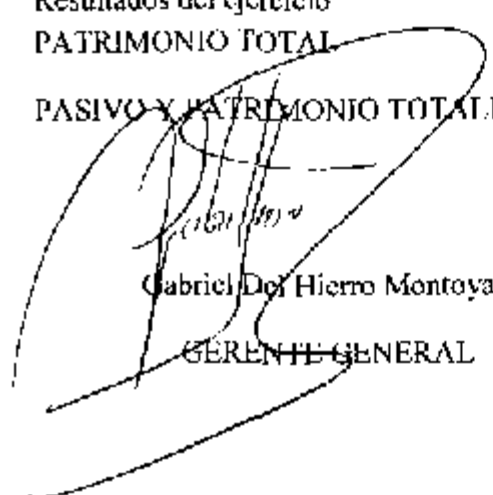


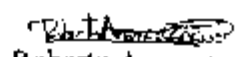
Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2013</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,360,691	1,515,422
Pasivos por impuestos corrientes		127,100	258,133
Provisiones		268,702	250,380
Pasivos financieros		-	478,721
Pasivos con socios		-	-
		<u>1,756,494</u>	<u>2,502,656</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Impuesto diferido pasivo		93,625	170,341
Provisión para jubilación patronal y desahucio		20,072	7,082
		<u>113,696</u>	<u>177,423</u>
PASIVOS TOTALES		<u>1,870,190</u>	<u>2,680,079</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado		37,500	25,000
Reserva Legal		-	-
Resultados acumulados		8,079	612,632
Resultados del ejercicio		454,932	(470,065)
PATRIMONIO TOTAL		<u>500,511</u>	<u>167,567</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTALES		<u>2,370,701</u>	<u>2,847,645</u>

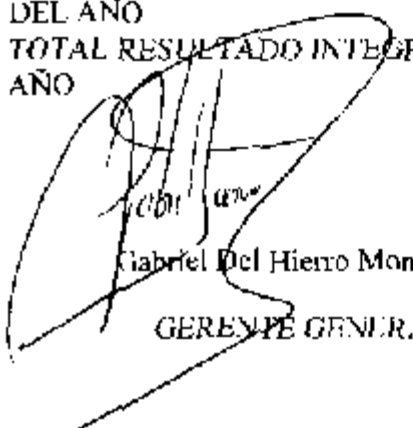

Gabriel Del Hierro Montoya
GERENTE GENERAL


Roberto Amores
CONTADOR GENERAL

1.2 Estado de resultados

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
INGRESOS	4,849,677	5,215,068
OTROS INGRESOS	177,921	11,353
COSTO DE VENTA	<u>(2,964,566)</u>	<u>(3,297,555)</u>
MARGEN BRUTO	2,063,031	1,928,865
Gastos de venta	(12,332)	(5,762)
Gastos administrativos	(1,104,413)	(2,254,768)
Gasto participación trabajadores	(114,796)	-
Gastos financieros	(36,204)	(43,853)
Depreciación	<u>(77,483)</u>	<u>(94,547)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	717,803	(470,065)
MENOS:		
Impuesto a la renta corriente	(183,076)	(134,487)
Impuesto a la renta diferido	(79,795)	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>454,932</u>	<u>(604,552)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>454,932</u>	<u>(604,552)</u>


Gabriel Del Hierro Montoya
GERENTE GENERAL


Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.3 Estado de evolución del patrimonio

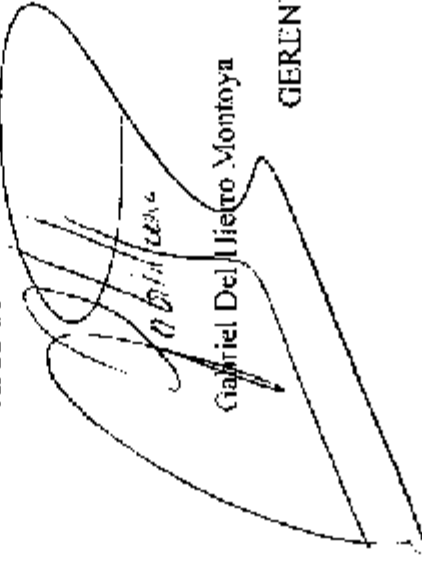
CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2013
 (Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de 2012

Resultados, neto

Apropiación de Reserva Legal

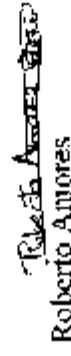
Al 31 de diciembre de 2013



Gabriel Del Hierro Montoya

GERENTE GENERAL

Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
25.000		8.079	33.079
	12.500	454.932	454.932
25.000	12.500	463.011	500.511



Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

1.4 Estado de flujos de efectivo

CONSERDE MILLENTUM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo provisto por clientes	6,902,161
Efectivo provisto con compañías relacionadas	
Efectivo pagado a proveedores	(4,149,894)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(1,550,953)
Efectivo provisto de (pagado por) obligaciones fiscales	(77,667)
Efectivo pagado por intereses	<u>(36,204)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,087,443
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Disminuciones (adquisiciones) de activo fijo	456,538
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>456,538</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a corto plazo	(478,721)
Adiciones (pagos) de obligaciones financieras a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(474,791)
Flujos de efectivo netos del año	<u>1,069,190</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	34,742
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>1,103,932</u></u>

RAC

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	454,932
<i>Ajuste resultados acumulados</i>	(134,488)

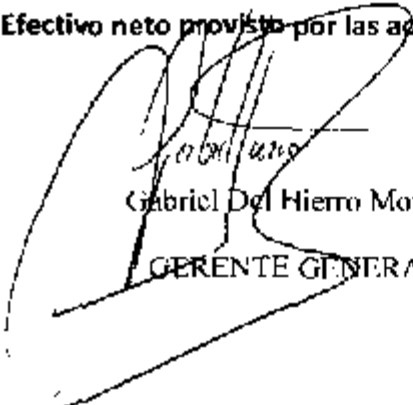
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:

<i>Depreciación y Amortización</i>	77,483
<i>Provisiones jubilación patronal y desahucio</i>	12,990
<i>Provisiones</i>	18,323
<i>Impuestos diferidos devengados</i>	(79,795)

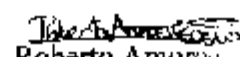
Cambios en activos y pasivos:

<i>Deudores comerciales</i>	781,784
<i>Cuentas por cobrar empleados</i>	(771,691)
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	1,092,779
<i>Inventarios</i>	(212,272)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	133,160
<i>Garantías</i>	-
<i>Gastos pagados por anticipado</i>	-
<i>Acreedores comerciales</i>	(469,447)
<i>Cuentas por pagar a relacionadas</i>	-
<i>Aportes por pagar a la Seguridad social</i>	(10,041)
<i>Ventas diferidas</i>	-
<i>Otras cuentas por pagar</i>	324,756
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	(131,033)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>1,087,443</u></u>
--	--------------------------------


Gabriel Del Hierro Montoya

GERENTE GENERAL


Roberto Amores

CONTADOR GENERAL

2. Información General

La Compañía fue constituida en Ecuador el 20 de marzo de 2000, su actividad principal es la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo



amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.5. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

2.6. Deterioro de valor de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.7. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos el valor residual a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y Enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria	10 años
Campers	18 años
Vehículos	5 años

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un 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 por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

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.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

2.9. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o no

etc 2

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto diferido: 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 imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, *por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.*

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 re-estimación de la recuperación 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.

2.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

RE 2

2.11. Reconocimiento de ingresos

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.

2.12. 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.

2.13. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y *son medidas inicialmente al valor razonable*, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.



Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o *determinables, que no cotizan en un mercado activo.*

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.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan *incurrido en la transacción.* Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

EAC 

2.14. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la *unidad de crédito* proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

2.15. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Deudores comerciales	352,886	1,134,670
Cuentas por cobrar empleados	4,587	-767,104
Otras cuentas por cobrar	28,793	1,121,572
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>386,266</u>	<u>1,489,138</u>



4. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Muebles y enseres	11,397	5,610
Campers	592,254	1,195,723
Instalaciones	0	-
Equipo de cómputo	34,299	19,253
Equipo de oficina	61,945	59,975
Generadores	53,753	-
Depreciación acumulada	<u>(256,060)</u>	<u>(184,379)</u>
Total	<u>497,587</u>	<u>1,096,181</u>

Un resumen de los movimientos anuales de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	1,096,181	81,309
Adiciones/retiros neto	(526,913)	1,199,250
Depreciación del año	<u>(71,681)</u>	<u>(184,379)</u>
Total	<u>497,587</u>	<u>1,096,181</u>

5. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Acreedores comerciales	323,386.17	792,833
Aportes por pagar a la Seguridad social	12,205.03	22,246
Ventas diferidas	<u>0.00</u>	<u>-</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>1,360,691.38</u>	<u>1,515,422</u>

de 

6. IMPUESTOS

Saldos del impuesto diferido

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO IMPUESTO RENTA DIFERIDO	4,416	1,338
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	93,625	170,341

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del



año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

7. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la compañía

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

288 

Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de \$25.000 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una, el principal accionista es de nacionalidad ecuatoriana.

9. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores. Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1.

10. INGRESOS

La Compañía, tiene como actividad principal la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.



11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Gasto por beneficios a empleados de administración y ventas	787,544	844,817
Gastos de arriendos	10,700	11,602
Gastos de mantenimiento	89,553	39,512
Honorarios	86,990	35,226
Otros gastos administrativos	<u>490,712</u>	<u>1,278,590</u>
	<u>1,465,499</u>	<u>2,209,747</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos a estas notas se encuentran aprobados por parte de la Junta General de Accionistas.

