

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

La Compañía se constituyó en el Ecuador el primero de agosto del año 1.977 en la Ciudad de Guayaquil, se dedica a actividades de fabricación de transformadores, instalación, mantenimiento y reparaciones de centrales de transformadores. Las operaciones de la Compañía están sujetas a las leyes de la República del Ecuador y sus Estatutos Sociales.

El domicilio principal de la compañía en donde se desarrollan sus actividades es en la Ciudad de Guayaquil, Av, Juan Tanca Marengo Km. 4.5.

Su Capital Social

El Capital Social es de \$675.000 dividido 16.875.000 Dieciseis millones ochocientos setenta y cinco mil acciones de un valor de 0.04 cada una

Sus accionistas son:

- Ing. Pablo Ortiz San Martin
- Ing. Jaime Ortiz
- Econ. Juan Pablo Ortiz
- Marian S.A.
- Inesa S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera,

2.2. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2011, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años.

Los Estados de situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 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 al 31 de diciembre del 2012.

2.3. Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras.

2.4. Bases de Preparación

Los Estados Financieros Adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y representan la adopción de las referidas normas por parte de la compañía MORETRAN S.A. al 31 de diciembre del 2012

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.5. Clasificación de las cuentas

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describen a continuación.

a) Efectivo en Caja Bancos

Incluye los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista en bancos, son partidas reconocidas al costo histórico.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, de cobros fijos o determinables, surge cuando la compañía provee dinero, anticipos, bienes, ventas o servicios a un deudor.

c) Provisión para cuentas dudosas

Se reconoce una provisión para cuentas dudosas en base a los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contrapartida, la Compañía no la ha realizado.

d) Importaciones en tránsito

Representan las compras de materias primas en el exterior, que a la fecha del cierre del periodo se encuentran pendientes por liquidar.

e) Impuestos anticipados

Corresponden a valores retenidos por clientes, por transacciones efectuadas por la Compañía.

f) Inventarios Materia prima y productos en proceso

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor, están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

g) Propiedades Plantas y Equipos-

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, sus costos comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Los mantenimientos y reparaciones se cargan al gastos cuando son valores pequeño, y se capitalizan cuando tienden a aumentar la vida útil de los activos.

h) Método de depreciación

El costo de las propiedades y equipos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada y el valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue.

<u>Activos</u>	<u>tiempo</u>
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Mejoras en activos	10 años
Herramientas	10 años

i) Otros Activos

Los otros activos están representados principalmente por el estudio, implementación y, asesoría en la ejecución de un nuevo programa a implementar en el sistema automatizado. Como es el desarrollo del SOFTWARE

j) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinte años a mas, presten sus servicios continuos o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósito de los cálculos actuariales fueron los siguientes.

31/diciembre del 2012 - %

Tasa de descuento	12%
Tasa esperada de incremento salarial	6%
Tasa de incremento de pensiones	6%
Tasa neta	5.66%
Vida laboral promedio	21 años

k) Bonificación por desahucio

De acuerdo al Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

l) Participación de los empleados en las utilidades-

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga.

m) Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria de por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

n) Ingresos por Ventas-

Los ingresos son originados por la fabricación de transformadores, instalación, mantenimiento y reparaciones de centrales de transformadores y, son reconocidos como ingresos netos lo cual ocurre al momento de la venta.

l) Costos y Gastos

Los costos de ventas se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del monto en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

m) Adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instituciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Según resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, se establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en Ecuador, en base a este cronograma la compañía adopta estas normas a partir del 1 de enero del 2012.

Por lo tanto la Compañía a preparado estados financieros que cumplen con la NIIF vigentes para el período terminado al 31 de diciembre del 2012.

2. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Caja	630	530
Bancos Nacionales	282.444	12.879
Bancos Extranjeros	3 590	2.287

286.664	15.696
---------	--------

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Cientes Locales no relacionados	13.254	10.293
Cientes Exterior	0	401
Partes Relacionadas Locales	2.478.010	1.903.731
Ctas por cobrar empleados	9.269	4.925
Anticipo a Proveedores	189.085	124.331
Depósitos en Garantía	4.089	3.899
Otras Cuantías Por Cobrar	18.121	727
	<u>2.711.828</u>	<u>2.048.307</u>
Cuentas por cobrar varias		
Impuestos Anticipados	141.939	84.738
	0	
Seguros pagos por adelantado	0	0
	141.939	84.738
Provisión para cuentas por cobrar	(0)	(0)
Total Neto	<u>2.853.767</u>	<u>2.133.045</u>

Cientes: Corresponde a valores pendientes por cobrar principalmente al cliente: Andec \$10.903

Partes Relacionadas: Ventas y transferencias efectuadas a filiales durante el período 2012, siendo sus principales deudoras: Inesa S.A. \$1.537.334 y Lumitec S.A. \$523.302

Anticipo a proveedores- Valores entregados principalmente a proveedores del exterior por compra de materia prima, entre los que tenemos. Montong Trade \$64.000, Kingtech \$37.775, Chase \$36.576 y Digmotor \$30.600

Impuestos anticipados: Son valores a favor de la Compañía, que serán liquidados a sierre del periodo y corresponden a retenciones efectuadas por tercero por concepto de retenciones del 1 y 2% y, \$78.744 por retención Impuesto a la salida de divisas

PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha registrado provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos.

	Cuentas por Cobrar	Total
Saldo al 1-01-2012	(0)	(0)
Provisiones constituidas durante el año	-0-	-0-
Castigos		
Saldo al 31-12-2012	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

Tomando en consideración que la cartera por edades de las cuentas por cobrar son básicamente cobrables, la administración de la entidad considera que no existe riesgo de incobrabilidad por tal motivo no amerita la provisión. Ya que las ventas por lo general son realizadas pagaderas a 30 días y, la mayoría a compañías relacionadas.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Materias Primas	747.012	240.067
Inventario en proceso	82.986	
Inportaciones en transito	51.875	319
	<u>881.872</u>	<u>240.386</u>

5. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>
Maquinaria y Equipo	443.067.	177.058	3.387	616.738
Equipo de oficina	998	1.136	0	2.134
Equipo de computación	477	302	120	659
Muebles y enseres	447	0	0	447
Mejoras en activos	3.851	1.187	0	5.038
Herramientas	20.863	2.658	0	23.521
Vehículos	44.583	0	0	44.583
Instalaciones	18.995	441	0	19.436
Software	0	3.434	0	3.434
Activos en proceso	0	969	0	969
Sub total	<u>533.281</u>	<u>187.185</u>	<u>-3.507</u>	<u>716.959</u>

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

Menos: Depreciación Acumulada	<u>(96.453)</u>	<u>(-64.378)</u>	<u>370</u>	<u>(160.461)</u>
Total	<u>436.828</u>	<u>122.807</u>	<u>-3.137</u>	<u>556.498</u>

La compañía ha incrementado sus activos en \$187.185,00, compra de Equipo para pruebas primarias por \$126.000,00

6. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Otros Activos	0	0
	<u>128.861</u>	<u>1.360</u>
	<u>128.861</u>	<u>1.360</u>

La cuenta otros activos representa \$100.988,00, valor registrado por concepto del desarrollo de un sistema integral de licenciamiento, mantenimiento y consultoría en instalación de nuevo sistema de Software, trabajo que lo está realizando la Compañía. SYWORK.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Sobregiros Bancarios	247.770	25.340
Obligaciones Bancarias	190.204	-0-
Ctas por pagar Proveedores	528.693	363.365
Relacionados Locales	1.726.362	870.372
Dividendos por pagar accionista	36.157	35.979
Otras Cuentas por pagar	32.870	8.417
	0	0
	<u>2.762.056</u>	<u>1.303.473</u>

Sobregiro originado por cheques girados al cobro en el mes de diciembre de 2012, y corresponde a cheques de los Bancos de Guayaquil y Bolivariano.

Obligaciones que la Compañía mantiene con el Banco Bolivariano por préstamo efectuado a una tasa de interés nominal del 13% con vencimiento en mayo del 2013

Cuentas por pagar proveedores nacionales y extranjeros, por la compra de materia prima; entre los proveedores principales se encuentran: Nymas Argentina S.A. Emid, Isovolta de Mexico, etc.. :

Cuentas por pagar filiales: Se origina por las compras de materias primas y anticipos varios principalmente con la compañía filial, Inproel \$741.067, Panelec S.A. \$181.467, Ecuacables \$250.468, e Intelmech \$120.902. las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Impuesto a la Renta- Por Pagar al Fisco, impuesto del ejercicio

8. IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Obligaciones Tributarias	213.029	152.385
Participación trabajadores	69.940	67.593
Provisiones de Ley	25.359	30.482
Obligaciones IESS	10.716	4.232
	<u>319.044</u>	<u>254.692</u>

Obligaciones tributarias por pagar al Fisco, y corresponden al 12% de IVA cobrado \$81.392, me de diciembre de 2012. 23% Impuesto a la Renta del ejercicio 2012, \$98.260

Participación Trabajadores el 15% del periodo 2012

Provisiones de ley:	
Décimo Tercer sueldo	3.432
Décimo Cuarto Sueldo	16.686
Vacaciones	5.240
Fondos de Reservas	1.233
aporte Patronal SECAP-IECE	9.482

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos como dispone la Ley, Los años 2009 al 2011, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
	0	0
Relacionadas Locales	308.757	308.758
Obligaciones bancarias	132.157	162.857
Provisiones	99.912	11.510
	<u>540.826</u>	<u>483.125</u>

Relacionadas Locales- Valor por pagar a la Compañía filial Inproel S.A., por anticipos otorgados, las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Banco de Guayaquil- Saldo por pagar corresponden a carta de créditos referente a importaciones realizadas durante el año 2012

Provisiones: representan la provisión por Jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente de la jubilación patronal fueron realizados al 31 de diciembre de 2012, por un profesional independiente, determinando una provisión actual por Jubilación \$68.678 y por desahucio \$31.234

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de \$675.000 compuesto de 16.875.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$0.04 cada una. .

Aumento de Capital

El 16 de octubre de 2012, se registra ante la notaria Trigésima Séptima del Cantón Guayaquil, la escritura pública de aumento de capital de la compañía, el 21 de diciembre de 2012, mediante Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, SC-IJ-DJC-G-12 0008075, resuelve dicho aumento en; \$295.000,00 dólares, dividido en siete millones trescientos setenta y cinco mil, acciones de cuatro centavos de dólar cada una. Reinversión de utilidades de año 2011.\$290.216.58 y, por aportación en efectivo de los accionistas.\$4.783.44

Reserva Legal:

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, requiere que las Compañías deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre de 2012, la Reserva Legal de la Compañía está dada en \$91.538 y \$33.494 de otras reservas.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas e la Compañía y puede ser utilizados para la distribución de dividendos.

11. INGRESOS POR VENTA:

Los ingresos están generados por Las actividades operativas de la empresa fabricación de transformadores, instalación, mantenimiento y reparaciones de centrales de transformadores. Durante el año 2012, sus ingresos fueron de \$5.316.130

12. COSTO DE VENTA :

El costo de venta esta generado por las compras e importación de materia prima que es utilizada para la fabricación de transformadores al 31 de diciembre las compras que generaron el costo de venta se establece en \$3.124.203

13. GASTOS DE OPERACION:

Al 31 de diciembre del 2012 - 2011, los gastos generales registra \$1.654.229, y registran como gastos administrativos \$397.043, Gastos de mano de obra \$709.796 y Gastos indirectos de fabricación \$547.389.

14. OTROS INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

La Compañía genero ingresos por \$2.877, y egresos por \$74.309, estos egresos son generados por pago de comisiones e intereses bancarios

15. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2012 23% año 2013 22%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 23% sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2012 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	466.266
Menos: 15% Participación a trabajadores	69.940
Mas Gastos no deducibles	23.403
Menos deducción trabajadores discapacitados	0
	<hr/>
Saldo utilidad gravable	419.729
23% Impuesto causado	98.260
10% Reserva Legal	29.807
Utilidad del ejercicio	<hr/> 268.259

16. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 3 de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.



Ing. Víctor Hugo Calderón Verdesoto
Contador General
Registro : 1414