

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

1. ANTECEDENTES

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.

Capital Social

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1. Preparación de los estados financieros

La compañía mantiene sus registros de partida doble de acuerdo a disposiciones de la Ley con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del control y vigilancia de la compañía auditada.

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 para pequeñas entidades (NIIF para Pymes).

2.2. Bases de Preparación

La preparación de los Estados Financieros 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.

2.3. Responsabilidad de la Información

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

2.4. Adopción por primera vez de las NIIF

Mediante Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2.011, se emite el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF completas y para Pymes, según el artículo tercero se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N°08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las NIIF para pequeñas y medianas empresas, En base a estas disposiciones, la compañía manifiesta expresamente que sus

COMPañÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes), con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011, aplicado a partir del 1 de enero del 2012.

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

Para conocimiento; 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 terceros, por transacciones efectuadas por la Compañía. (compras, servicios, impuesto salida de divisas)

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

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

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 representan obras en proceso de construcción, se mide inicialmente al costo, las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en los resultados de período en que se origina

j) Jubilación Patronal

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinte años a más, 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.

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-

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

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.

ñ. 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.

o) 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.

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja	730	630
Bancos Nacionales	18.399	282.444
Bancos Extranjeros	12.177	3 590
	<u>31.306</u>	<u>286.664</u>

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.

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clientes Locales no relacionados	189.982	13.254
Clientes Exterior	0	0
Partes Relacionadas Locales	0	2.478.010
Ctas por cobrar empleados	1.644	9.269
Anticipo a Proveedores-exterior	11.976	189.085
Depósitos en Garantía	4.088	4.089
Otras Cuantías Por Cobrar	31.853	18.121
Anticipo Proveedor	2.123	
	241.667	2.711.828
Cuentas por cobrar varias		
Impuestos Anticipados	170.388	141.939
		0
Seguros pagos por adelantado		0
	170.388	141.939
Provisión para cuentas por cobrar	0	(0)
Total Neto	412.055	2.853.767

Clientes: Corresponde a valores pendientes por cobrar principalmente al cliente: Operaciones Rio Napo \$139.414 y, CNEL Santo Domingo \$45.731

Anticipo a proveedores- Valores entregados a proveedores del exterior por compra de materia prima, al 31 de diciembre de 2013, la compañía mantiene un anticipo con LIONING MEC GROUP

Impuestos anticipados: Son valores a favor de la Compañía, y corresponden a retenciones efectuadas por tercero por concepto de retenciones en la fuente \$66.177.05, y retenciones ISD \$101.258

PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no ha registrado provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos.

	Cuentas por Cobrar	Total
Saldo al 1-01-2013	(0)	(0)
Provisiones constituidas durante el año	-0-	-0-
Castigos		

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

Saldo al 31-12-2013 (0) (0)

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.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Inventario de Materias Primas	857.405	747.012
Inventario en proceso	150.118	82.986
Importaciones en tránsito	3.360	51.875
Otros		
	<u>1.010.883</u>	<u>881.872</u>

Inventarios; representa \$24.576.00 de materiales e insumos y, 832.828 de materia prima..

Importaciones en tránsito liquidadas en enero del 2014;

6. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al Al 31-12-12	Adiciones	Reclasif	Saldo al Al 31-12-13
Maquinaria y Equipo	616,738.00	248,413.00	23,521.00	888,673.00
Equipo de oficina	2,134.00		- 1,284.00	850.00

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

Equipo de computación y Software	659.00	2,023.99	3,434.00	6,117.00
Muebles y enseres	447.00	417.83	1,284.00	2,149.00
Mejoras en activos	5,038.00			5,038.00
Herramientas	23,521.00		-23,521.00	
Vehículos	44,583.00	8,999.50		53,582.00
Instalaciones	19,436.00			19,436.00
Software	3,434.00		- 3,434.00	
Activos en proceso	969.00		- 969.00	
Sub total	716,959.00			975,845.00
Menos: Depreciación Acumulada	-160,461.00	-	-96,197.00	-
Total	556,498.00	-	-	256,658.00
				719,187.00

7. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Otros Activos	1.022.801	0
	1.022.801	128.861
	1.022.801	128.861

La cuenta otros activos presenta valores por concepto del desarrollo de un sistema integral de licenciamiento, mantenimiento y consultoría en instalación de nuevo sistema de Software, Amortización de Activos y otras cuentas por cobrar.

COMPañÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Obligaciones Bancarias	0	437.974
Proveedores Nacionales	133.940	387.084
Proveedores Extranjeros	294.033	141.609
Relacionados Locales	15.177	1.726.362
Dividendos por pagar accionista	35.978	36.157
Otras Cuentas por pagar	63.646	32.869
	<u>542.774</u>	<u>2.762.055</u>

Cuentas por pagar proveedores nacionales y extranjeros, por la compra de materia prima; entre los proveedores principales se encuentran: EMID, HJ INTERNACIONAL, NACIONAL DE COBRE S.A., etc.:

Cuentas por pagar filiales: Se origina por las compras de materias primas y anticipos varios principalmente con sus filiales.

Dividendo por pagar al Ing. Pablo Ortíz San Martín.

IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Obligaciones Tributarias	161.285	213.029
Participación trabajadores	75.631	69.940
Provisiones de Ley	42.620	25.359
Obligaciones IESS	13.202	10.716
	<u>292.738</u>	<u>319.044</u>

Obligaciones tributarias; representa \$66.460.00 12% de IVA cobrado en ventas por pagar y, \$ 76.573 del impuesto a la renta de ejercicio.

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

Participación Trabajadores el 15% del periodo 2013

Provisiones comprende a los décimos tercero y cuarto, fondo de reservas, etc.

Obligaciones que la compañía mantiene con el IESS, corresponde a los aportes personales y patronales así como dividendos quirografarios e hipotecarios pagaderos en el mes siguiente.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
	0	0
Relacionadas Locales	802.698	308.757
Obligaciones bancarias	0	132.157
Provisiones	117.053	99.912
	<u>919.751</u>	<u>540.826</u>

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

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 2013, por un profesional independiente, determinando una provisión actual por Jubilación \$87.336 y por desahucio \$29.716

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. .

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 2013, la compañía mantiene la reserva legal del año 2012, \$91.538 y \$33.494 de otras reservas.

COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012-2013

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 2013, sus ingresos generados por el giro del negocio fueron de \$6.557.801.61

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 \$5.677.520.38

13. GASTOS DE OPERACION:

Al 31 de diciembre del 2013 - 2012, los gastos generales registra \$380.450.45, de los cuales se registran como gastos administrativos \$346656.49, Gastos de comercialización \$33.793.96.

14. OTROS INGRESOS Y EGRESOS FINANCIEROS

La Compañía genero otros ingresos entre los que tenemos venta de activos y Egresos Financieros por el pago de Comisiones e Intereses Bancarios .



Ing. Victor Hugo Calderon Verdesoto
Contador General
Registro # 1414