

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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 está constituido por US\$675.000 dividido 16.875.000 Dieciséis 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 y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**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.

**2.5. 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.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**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 más 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.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<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
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 veinticinco 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 en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuarial determinado por un profesional independiente.

**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.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**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 págan, 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 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	640.00	730.00
Bancos Nacionales	50.278.84	18.399.05
Bancos Extranjeros	22.239.09	12.177.00
	<b>73.157.93</b>	<b>31.306.05</b>

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

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**4. CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes Locales no relacionados	9.732.82	189.982.27
Cientes relacionados locales Nacionales	2.822.298.39	0
Cuentas por cobrar empleados	17.132.54	1.644.94
Anticipo a Proveedores-ext	..... 0.00	11.976.00
Depósitos en Garantía	3.088.00	..... 4.088.00
Otras cuentas por Cobrar	22.371.26	23.970.43
Anticipo Proveedor	0	2.122.85
	<hr/>	<hr/>
	2.874.623.01	233.784.49
<b>Cuentas por cobrar varias</b>		
Impuestos Anticipados	<hr/>	<hr/>
	320.232.28	170.387.66
	<hr/>	<hr/>
	320.232.28	170.387.66
	<hr/>	<hr/>
<b>Total Neto</b>	3.194.855.29	404.172.15

Cientes locales no relacionados. Corresponde a valores pendientes por cobrar por concepto de servicios y ventas de aceites, transformadores. Cliente: Acerías Nacionales del Ecuador \$3.317 y, Lubricantes internacionales S.A por la venta de aceite dieléctrico según factura 7528 del 27 de noviembre de 2014. \$5.946

**Cientes Relacionados:** Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales del mercado, principalmente con la Compañía Inproel S.A. por concepto de ventas de transformadores, préstamos y anticipos entregados un monto global de \$2.045.633 deuda que no genera intereses. Tampoco se ha contabilizado provisiones para saldo dudosos de cobro por partes relacionadas

**Otras cuentas por cobrar:** Registra \$9.997 como valores entregados a proveedores nacionales para compra de materias primas. Gallardo Castro Washington \$5.000 y, Data System Internacional \$3.883 por la compra de un software para la parte administrativa.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**Impuestos anticipados:** Son valores a favor de la Compañía, y corresponden a retenciones efectuadas por tercero por concepto de retenciones 1%, y 2%, IVA en compras de bienes y servicios a proveedores nacionales y extranjeros, e Impuestos retenidos en salida de divisas por transferencias de compras efectuadas a proveedores del exterior.

**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.

	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1-01-2014	(0)	(0)
Provisiones constituidas durante el año	-0-	-0-
Castigos		
Saldo al 31-12-2014	<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.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios de Materias Primas	935.728.01	857.405.03
Inventarios en proceso	104.280.04	150.118.50
Inventarios productos terminados	35.530.88	0.00
Importaciones en transito	323.418.77	3.359.39
Otros	78.179.15	0.00
	<u>1.477.136.85</u>	<u>1.010.882.92</u>

Materias primas que la compañía mantiene para la fabricación de transformadores

Importaciones en Transito, representan \$125.660 y son realizadas con Compradores. H-J Internacional INC \$35.769. Emid, INC \$57.250 y, Paradoxe Corporación \$3.030. Valores liquidados en el mes de enero del 2015.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**6. ACTIVO FIJO:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>Al 31-12-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasif</u>	<u>Saldo al</u> <u>Al 31-12-14</u>
Maquinaria y Equipo	888,673.00	6.037.91	0.00	894.710.91
Equipo de oficina	850.00		- 0.00	850.00
Equipo de computación y Software	6,117.00	14.832.23	0.00	20.949.23
Muebles y enseres	2,149.00	869.31	0.00	3.018.31
Mejoras en activos	5,038.00		-5.038.00	0.00
Herramientas			-0.00	0.00
Vehículos	53,582.50		0.00	53.582.50
Instalaciones	19,436.23			19.436.23
<b>Sub total</b>	<b>975,845.73</b>	<b>21.739.45</b>	<b>-5.038.00</b>	<b>992.547.18</b>
Menos: Depreciación Acumulada	-	-10.262.18	0	266.920.18
Construcciones en curso		19.554.67		19.554.67
<b>Total</b>	<b>719,187.73</b>	<b>31.031.94</b>	<b>-5.038.00</b>	<b>745.181.67</b>

La cuenta activos fijos ha tenido variación de \$21.739 la administración a considerado la adquisición de varios activos. Doce computadoras, una impresora, y un Acces Point. Un horno generador de nitrógeno, un tanque de almacenar nitrógeno.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía ajusto sus valores que por efecto de la depreciación en exceso en años anteriores, esto ocasiona un ajuste en la depreciación acumulada, y el excedente del gasto de depreciación se ha registrado con la cuenta de otros ingresos como ajuste.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**7. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	0	
Otros Activos	288.950.81	1.030.684.60
	<u>288.950.81</u>	<u>1.030.684.60</u>

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, \$273.194 valor hacer amortizable a partir del año 2.015, y cuentas por cobrar accionistas \$4.783

**8. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Nacionales no relac	272.481.49	133.940.44
Proveedores del Exterior	666.286.20	294.033.88
Relacionados del exterior	159.450.44	0.00
Relacionadas locales	2.049.086.32	15.177.39
Dividendos por pagar accionista	35.979.08	35.978.08
Otras Cuentas por pagar	258.389.04	63.646
	<u>3.441.672.57</u>	<u>542.771.58</u>

Cuentas por pagar proveedores nacionales por concepto de compra de suministros, materiales y mantenimientos Proveedores. Sumipernos Cia. Ltda. \$18.791 Electrocables S.A. \$38.329 Bco. Del Ecuador \$131.125

Proveedores del exterior por compra de materia prima, materiales, aceites para transformadores. Proveedores. Lub-Line \$52.321 Paradoxe Corporación \$73.523 y Techo steel \$226.768

Cuentas por pagar filiales: Se origina por préstamos, servicios e instalaciones de partes de transformadores principalmente con sus filiales. Instalaciones electromecánicas \$359.782.92, Ecocasas S.A. \$184.464 Panelec S.A. \$1.002.526 y Enerluz S.A. \$123.415

Dividendo pendiente por pagar accionista Ing. Pablo Ortiz San Martin.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**9.- IMPUESTOS, PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones Tributarias	386.738.91	161.285.80
Participación trabajadores	73.750.56	75.631.79
Provisiones de Ley	48.161.30	42.620.58
Obligaciones IESS	14.857.83	13.201.97
	<u>523.508.60</u>	<u>292.740.14</u>

Obligaciones tributarias; comprenden retenciones efectuadas a terceros por la compañía por concepto del 1,2,8 y 10% e impuestos retenidos en compras del 30,70 y 100%, y \$214.649 por registro del 22% del impuesto a la renta del ejercicio 2014.

Participación trabajadores, registra las utilidades \$73.750 que la Compañía genero en el ejercicio 2014.

Provisiones de Ley y, obligaciones con el IESS. Comprende las provisiones por décimos tercero y cuarto, fondo de reservas, así como Obligaciones que la compañía mantiene con el IESS, como son; los aportes personales y patronales así como dividendos quirografarios e hipotecarios que se generaron en el mes de diciembre del ejercicio actual y, son pagaderos en el mes de enero del 2015.

**10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Relacionadas Locales	0	802.697.68
Obligaciones bancarias	0	0
Provisiones	169.859.71	117.052.85
	<u>169.859.71</u>	<u>919.750.53</u>

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 2014, por un profesional independiente, determinando en el año 2014 una provisión por jubilación de \$29.395 y por desahucio \$15.279 Total provisiones en libros al cierre del ejercicio \$ \$169.859

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**11 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 2014, la cuenta de reservas legal representa \$147.065 y Otras reservas \$33.493

**Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Corresponde a resultados de años anteriores \$608.876

La compañía no presenta al 31 de diciembre de 2014, efecto alguno de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por lo cual a dicha fecha no nos fue proporcionado la conciliación para nuestra revisión.

**12. INGRESOS POR VENTA:**

Los ingresos representan las actividades operativas de la empresa; fabricación de transformadores, instalación, mantenimiento y reparaciones de centrales de transformadores. Durante el año 2014, el total de los ingresos de la compañía, representan \$6.260.966

**13. 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 \$5.533.293

**14. GASTOS DE OPERACION:**

Al 31 de diciembre del 2014 - 2013, los gastos representan \$308.480 comprenden gastos propios del giro del negocio, teniendo como gastos representativos los correspondientes a los gastos de personal.

**COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**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 22% 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 2014 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	491.670.37
Menos 15% participación trabajadores	73.750.56
Mas gastos no deducibles	557.758.94
	<hr/>
Utilidad gravable	975.678.75
22% impuesto a la renta	214.649.33.
10% Reserva Legal	20.327.05
Utilidad del ejercicio	<hr/> 182.943.43

**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



**Ing. Victor Calderon Verdesoto  
Contador General  
Compañía Anomina Moretran**