

METALTRONIC. S.A.

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2012
Con Informe de los Auditores Independientes



audisupport
audidores consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
METALTRONIC S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **METALTRONIC S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

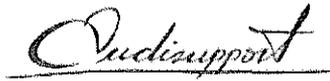
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones

relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **METALTRONIC S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Abril, 30 del 2013



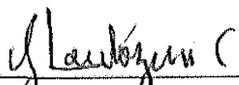
AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

METALTRONIC S.A.**BALANCE GENERAL****(Expresado en US Dólares)**

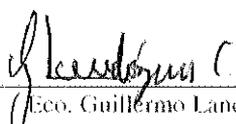
		Diciembre 31,	
		2012	2011
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 3	37,297	140,316
Cuentas por Cobrar	Nota 4	5,304,028	6,338,817
Inventarios	Nota 5	2,775,322	3,073,523
Total activo corriente		8,116,647	9,552,656
Propiedades Planta y Equipo	Nota 6	4,335,271	2,410,353
Inversiones Permanentes		1,000	1,000
Cargos Diferidos y Otros Activos	Nota 7	491,378	491,378
Activo por Impuesto Diferido		7,168	7,546
		4,834,817	2,910,277
		12,951,464	12,462,933
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones y Sobregiros Bancarios	Nota 8	5,792,629	5,962,774
Intereses por Pagar		73,881	48,435
Cuentas por Pagar	Nota 9	2,348,245	1,907,305
Obligaciones Sociales	Nota 10	305,420	243,360
Obligaciones Fiscales	Nota 11	645,542	502,345
Total pasivo corriente		9,165,717	8,664,219
Pasivo no Corriente			
Pasivo por Impuesto Diferido		11,644	11,646
Obligaciones a Largo Plazo	Nota 13	765,127	1,028,007
Total Pasivo no Corriente		776,771	1,039,653
Total Pasivos		9,942,488	9,703,872
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	Nota 15	1,500,000	1,500,000
Aporte Futuras Capitalizaciones		-	-
Reserva Legal	Nota 16	290,153	264,591
Resultados Acumulados		1,218,823	994,470
Total Patrimonio de los Accionistas:		3,008,976	2,759,061
		12,951,464	12,462,932

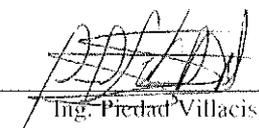

 Eco. Guillermo Landázuri
 Gerente General


 Ing. Piedad Villacis
 Contadora

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresado en US Dólares)

	Año terminado en		
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	
Ventas	23,351,270	20,147,217	
Costo de Ventas	(13,410,183)	(11,796,615)	
Costo de Ventas Componentes de Chasis y Motos	(7,341,320)	(6,916,677)	
Utilidad Bruta en Ventas	2,599,767	1,433,925	
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales	(1,530,499)	(1,294,009)	
Total Gastos de Operación	(1,530,499)	(1,294,009)	
Utilidad en Operación	1,069,268	139,915	
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos	3,424	507,671	
Gastos Financieros	(644,728)	(446,057)	
Total Otros Ingresos y Gastos Neto	(641,304)	61,614	
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	427,964	201,530	
15% Participación Trabajadores	Nota 20	64,195	30,229
23%, 24% Impuesto a la Renta	Nota 20	108,153	36,998
UTILIDAD NETA	255,616	134,302	

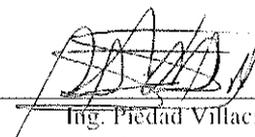

 Eco. Guillermo Landázuri
 Gerente General


 Ing. Piedad Villacís
 Contadora

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 (Expresado en US Dólares)

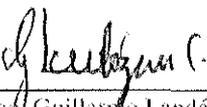
	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Capital Social		
Saldo Inicial	1,500,000	1,000,000
Aumento de Capital 2011	-	500,000
Saldo Final	1,500,000	1,500,000
Aporte para Futuras Capitalizaciones		
Saldo Inicial	-	180,000
Devolución Accionista	-	(180,000)
Saldo Final	-	-
Reserva Legal		
Saldo Inicial	264,591	251,161
Reserva Legal	25,562	13,430
Saldo Final	290,153	264,591
Reserva de Capital		
Saldo Inicial	-	102,138
Reclasificación Adopción por Primera Vez de las NIIF	-	(102,138)
Saldo Final	-	-
Reserva por Valuación		
Saldo Inicial	-	758,131
Reverso de Registro	-	(758,131)
Registro de Re avalúo	-	916,794
Reclasificación Adopción por Primera Vez de las NIIF	-	(916,794)
Saldo Final	-	-
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	994,470	499,410
Provisión Reserva Legal	(25,562)	(13,430)
Traspaso a Dividendos por Pagar a Accionistas	-	(174,157)
Aumento de Capital 2011	-	(500,000)
R.A. Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	(5,702)	1,048,344
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	255,616	134,302
Saldo Final	1,218,823	994,470
Total Patrimonio de los Accionistas	3,008,975	2,759,061


 Ego. Guillermo Landázuri
 Gerente General


 Ing. Piedad Villacis
 Contadora

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	24,682,884	17,255,341
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(21,234,290)	(19,148,556)
Gastos Financieros	(644,728)	(446,057)
Otros Ingresos	3,424	507,671
	2,807,290	(1,831,601)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN		
Compra de Propiedad Planta y Equipo	(2,526,071)	(650,013)
	(2,526,071)	(650,013)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Disminución (Aumento) en Préstamos Bancarios	(144,699)	2,513,623
Disminución (Aumento) en Obligaciones Largo Plazo	(239,540)	16,320
	(384,239)	2,529,943
Disminución del Efectivo	(103,019)	48,329
Efectivo Inicio del Año	140,316	91,987
	37,297	140,316


 Ego, Guillermo Landázuri
 Gerente General


 Ing. Priscilla Villacís
 Contadora

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2012 Diciembre 31, 2011

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	255,616	134,302
-----------------------------	---------	---------

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

Depreciación	586,693	365,018
--------------	---------	---------

Deterioro de Activos	-	8,956
----------------------	---	-------

Ajuste Activo con Resultados	-	284
------------------------------	---	-----

Pérdida en Venta de Propiedad Planta y Equipo	10,510	50
---	--------	----

VARIACIONES EN ACTIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar	1,038,739	(784,543)
---	-----------	-----------

Aumento (Disminución) en Otros Activos	(5,326)	(1,271,166)
--	---------	-------------

Aumento (Disminución) en Inventario	298,201	(836,166)
-------------------------------------	---------	-----------

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	440,940	296,183
--	---------	---------

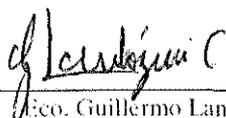
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	62,060	(51,572)
--	--------	----------

Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	143,197	339,889
--	---------	---------

Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-	(15,720)
--	---	----------

Aumento (Disminución) en Obligaciones Largo Plazo	(23,341)	(17,116)
---	----------	----------

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	2,807,290	(1,831,601)
---	------------------	--------------------



 Eco. Guillermo Landázuri
 Gerente General



 Ing. Piedad Villacis
 Contadora

1 Constitución y Objeto

METALTRONIC. S.A., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 07 de junio de 1972. Su actividad principal, es fabricar productos metálicos partes, piezas maquinaria y equipo y comercializarlos en el mercado nacional e internacional b) Fabricar y Ensamblar conjuntos automotrices, partes de motocicletas y bicicletas; c) Ensamblar motocicletas, motocarros y cuadrones, motocicletas de reparto y de deporte, bicicletas no motorizadas, triciclos de reparto, bicicletas de carreras y bicicletas para niños; d) Representaciones en general e) Toda otra actividad comercial e industrial que se estime conveniente al interés social. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo; podrá la Compañía asociarse y fusionarse a otras sociedades, al igual que transformarse.

Con fecha 17 de septiembre de 1990, la Compañía procede a realizar un aumento de capital, reforma de estatutos y cambio de denominación de la Compañía ELMECO Cía. Ltda., por la de METALTRONIC Cía. Ltda.

El 02 de enero de 1995, se cambia la denominación de METALTRONIC Cía. Ltda., por la de METALTRONIC S.A.

En noviembre 08 del 2005, la Compañía, procedió a realizar la conversión del capital a dólares, aumento de capital suscrito, aumento del valor nominal de las acciones y reforma de estatutos.

El 28 de diciembre del 2009 la compañía realiza un aumento de capital y reforma de estatutos perfeccionada con Registro Mercantil No. 4403.

El 29 de noviembre del 2011 la compañía realiza un aumento de capital y reforma de estatutos perfeccionada con Registro Mercantil No. 56482.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

...Nota 1

**Situación
Económica del
Ecuador**

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**2 Bases de
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **METALTRONIC S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F, se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 18.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

...Nota 2

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En las Notas 19 y 20, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de
Precios al
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual aproximada
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

**Activos y
Pasivos
Financieros**

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

... Nota 2

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Efectivo y
Equivalentes de
Efectivo**

Representan las inversiones que mantienen en las instituciones financieras locales y el saldo en bancos, los cuales son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Cuentas por
Cobrar**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar no incluyen al 31 de diciembre del 2012, una provisión de cuentas incobrables requerido por disposiciones legales, debido a que la administración considera la existencia de un riesgo mínimo en su recuperación.

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método de Órdenes de Producción.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Propiedades
Planta y
Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

... Nota 2

Re avalúo: La compañía al 31 diciembre del 2010 consideró reevaluar sus activos fijos como maquinaria, vehículos, maquinaria especial, equipos, los cuales fueron establecidos mediante un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipo	10% - 5.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Herramientas	20.00%
Equipo Medico	10.00%

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía revela dentro de sus estados la aplicación y cambio de la estimación contable prospectiva de la vida útil estimada, relacionada con Maquinarias y Maquinarias Especiales. Con sujeción a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", **METALTRONIC S.A.**, de forma prospectiva reconocerá para efectos del consumo sistemático del costo de Maquinarias el 5%; con incidencia de aplicación para periodos futuros.

Este cambio en la estimación contable no sobrepasa los parámetros establecidos por el organismo de control SRI sino que por el contrario es inferior.

El efecto del cambio en la Estimación Contable, al 31 de Diciembre del 2012, se registró al gasto por depreciación del período corriente.

**Re avalúo de
Propiedad
Planta y
Equipos**

Con fecha 31 de diciembre del 2010, la Compañía procedió a realizar el re avalúo de su maquinaria, el mencionado avalúo fue realizado por peritos independientes.

...Nota 2

**Fideicomiso
Mercantil
Metaltronic**

Con fecha 9 de Octubre de 2007 la Compañía Metaltronic S.A. en calidad de Constituyente, el Banco del Pichincha como Acreedor y Fondos Pichincha S.A. como la Fiduciaria, constituyen el “FIDEICOMISO MERCANTIL METALTRONIC” por medio del cual el Constituyente entrega al fideicomiso mercantil para que mantenga temporal e irrevocablemente ciertos bienes muebles y otros bienes que pudieren ser aportados en lo futuro; por otro lado se constituyo un Encargo Fiduciario que tiene como finalidad celebrar actos y contratos principalmente relacionados con la solución o el pago de obligaciones presentes o futuras que mantenga con el Acreedor.

El objeto del fideicomiso es permitir que el patrimonio autónomo mantenga temporalmente e irrevocablemente la propiedad de los bienes fideicomitados y de los que se transfieran a futuro y facultar a la fiduciaria, para que en calidad de Representante Legal del mismo, los administre y disponga bajo instrucciones expresas detalladas en el fideicomiso.

El Fideicomiso Mercantil tendrá la duración necesaria para desarrollar plenamente su objeto, sin exceder el plazo máximo establecido en la Ley para la vigencia de los fideicomisos mercantiles.

**Inversiones
Permanentes**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no procedió a ajustar sus inversiones permanentes al Valor Patrimonial Proporcional debido a que la administración no considera material el ajuste por este concepto.

La Compañía no consolidó sus estados financieros con la Compañía Alfametal S.A., en razón de que no posee el control para gobernar las políticas financieras y de operación y el porcentaje de participación es únicamente del 10%.

**Obligaciones
Financieras**

Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.

...Nota 2

**Jubilación
Patronal**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha procedido a realizar el registro de la provisión corriente de Jubilación Patronal y Desahucio establecida por un profesional independiente.

El pasivo que se refleja en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se encuentra actualizado con el último cálculo actuarial realizado por la compañía al 31 de diciembre del 2010.

**Impuestos
Diferidos**

Las cuentas de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, no tiene un tratamiento establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno por lo que se mantendrán en libros hasta que exista un pronunciamiento del organismo de control.

- 3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo** Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja	300	300
Bancos	36,997	137,707
<u>Inversiones Temporales</u>		
Inversión en Fondos Pichincha, con tasas de interés variables y renovaciones mensuales	-	2,309
	37,297	140,316

- 4 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes	2,202,596	3,140,775
Cuentas por Cobrar Relacionados	982	65
Anticipos	2,374,097	2,735,450
Cuentas por Cobrar Empleados	45,659	43,117
Otras Cuentas por Cobrar	22,066	45,055
Crédito Fiscal Impuesto Salida		
Divisas	236,436	100,501
Retención Fuente corriente	246,544	207,696
Retención en la Fuente Año anterior	175,648	66,158
	5,304,028	6,338,817

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no procedió a realizar el cálculo y el registro de la provisión de cuentas incobrables requerido por disposiciones legales. Debido a que considera la existencia de un riesgo mínimo en la recuperación de la cartera.

METALTRONIC. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario de Materia Prima	1,093,180	1,459,184
Inventario Producción Proceso	567,492	657,773
Inventario Producto Terminado	125,253	193,463
Inventario Componentes de Chasis	122,230	176,627
Inventario Línea de Motos	316,022	218,084
Inventario Suministros Autopartes	146,198	72,833
Inventario Repuestos y Accesorios	312,984	244,341
Componentes Equipos Materiales	20,289	20,246
Seguridad Industrial	71,674	30,972
	2,775,322	3,073,523

6 Propiedades Planta y Equipo El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Maquinaria	2,215,178	1,286,152
Maquinas Especiales	798,620	396,311
Equipos	736,689	698,142
Muebles y Enseres	245,606	240,843
Herramientas	1,301,748	456,481
Vehículos	312,597	242,328
Equipos de Computación	159,713	126,544
Equipos de Oficina	11,460	11,460
Equipo dispensario médico	3,638	3,639
Instalaciones	124,111	-
Licencias	491,815	315,420
Activos en Proceso	-	124,112
(1) Re avalúo	413,648	427,348
	6,814,823	4,328,779
Menos Depreciación Acumulada	(2,424,894)	(1,885,705)
Menos D. Acumulada Re avalúo	(45,702)	(23,765)
Menos Deterioro Activos Fijos	(8,956)	(8,956)
	4,335,271	2,410,353

...Nota 6

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	4,328,777	4,425,012
Adiciones	2,526,072	650,013
Retiros	(40,026)	(26,927)
Ajustes Re avalúo	-	(330,783)
Reclasificación	-	(388,536)
Saldo Final	6,814,823	4,328,779

Depreciación acumulada:	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	(1,885,704)	(2,014,947)
Gastos del año	(563,538)	(341,254)
Retiros	24,348	7,766
Ajustes NIIF	-	39,216
Reclasificación	-	423,513
Saldo Final	(2,424,894)	(1,885,705)

- (1) El re avalúo realizado por la compañía a sus activos fijos se basa según lo establece RLRTI en su art. 28, numeral 6 literal f, este re avalúo fue realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Dentro de los Activos Fijos revaluados tenemos:

Cuenta	Re avalúo
Maquinaria	259,620
Equipos	31,590
Maquinarias Especiales	83,774
Vehículos	38,664
	413,648

METALTRONIC. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

7 **Cargos Diferidos y Otros Activos** El resumen de Cargos Diferidos y Otros Activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Herramientales en Fideicomiso	489,446	489,447
Aporte en Fideicomiso	1,932	1,932
	491,378	491,378
Menos Amortización Acumulada	-	-
	491,378	491,378

El movimiento del Costo es como sigue:

Costo:	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	491,378	103,368
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Reclasificación		388,010
	491,378	491,378

El movimiento de la Amortización Acumulada es como sigue:

Amortización:	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	-	66,175
Retiros	-	-
Reclasificación		(66,175)
	-	-

8 **Obligaciones Financieras** El resumen de obligaciones Financieras es como sigue:

Diciembre 31, 2012

Instituciones Financieras Locales

Préstamo por US\$ 500,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.92%, anual con vencimiento el 03 de mayo del 2013.	213,716
Préstamo por US\$ 400,000, con pagos al vencimiento el 09 de enero del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	400,000
Préstamo por US\$ 300,000, con pagos al vencimiento el 11 de febrero del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	300,000
Préstamo por US\$ 300,000, con pagos al vencimiento el 11 de enero del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	300,000
Préstamo por US\$ 672,629, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.92%, anual con vencimiento el 27 de enero del 2013.	439,196
Préstamo por US\$ 600,000, con pagos al vencimiento el 29 de enero del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	600,000
Préstamo por US\$ 600,000, con pagos al vencimiento el 13 de marzo del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	600,000
Préstamo por US\$ 313,612, con pagos al vencimiento el 11 de junio del 2013, a una tasa de interés del 8.92%, anual	313,612
Préstamo por US\$ 400,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 9.76%, anual con vencimiento el 15 de marzo del 2014.	142,689
Préstamo por US\$ 107,928, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 9.96%, anual con vencimiento el 20 de enero del 2013.	17,928
Préstamo por US\$ 200,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 10%, anual con vencimiento el 23 de febrero del 2013.	132,000
Suman y Pasan...	3,459,141

...Nota 8

...Vienen	3,459,141
Préstamo por US\$ 167,430, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 11.83%, anual con vencimiento el 16 de febrero del 2013.	58,600
Préstamo por US\$ 500,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 11.83%, anual con vencimiento el 07 de agosto del 2013.	333,333
Préstamo por US\$ 59,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 9.76%, anual con vencimiento el 14 de mayo del 2014.	30,006
Préstamo por US\$ 136,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 22 de mayo del 2013.	136,000
Préstamo por US\$ 150,000, con 2 pagos trimestrales, con una tasa de interés del 9.12%, trimestral con vencimiento el 02 de enero del 2013.	150,000
Préstamo por US\$ 80,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 14 de enero del 2013.	80,000
Préstamo por US\$ 106,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 14 de enero del 2013.	106,000
Préstamo por US\$ 80,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 25 de junio del 2013.	80,000
Préstamo por US\$ 152,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 24 de junio del 2013.	152,000
Préstamo por US\$ 68,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 28 de mayo del 2013.	68,000
Préstamo por US\$ 80,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.12%, anual con vencimiento el 26 de marzo del 2013.	80,000
Carta de Crédito por US\$ 469,960, con vencimiento el 08 de enero del 2013.	469,960
Suman y Pasan...	5,203,040

METALTRONIC. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 8	...Vienen	5,203,040
	Carta de Crédito por US\$ 33,077, con vencimiento el 19 de febrero del 2013.	33,077
	Sobregiros Bancarios	<u>556,512</u>
	Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	<u>5,792,629</u>
9 Cuentas por Pagar	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:	
		Diciembre 31,
		2012 2011
		<hr/>
	Proveedores del Exterior	347,455 812,525
	Proveedores Locales	1,531,142 803,828
	Cuentas por Pagar Empleados	19,728 2,182
	Prestamos de Terceros	120,000 -
	Dividendos por Pagar	204,049 241,212
	Anticipo de Clientes	66,871 12,158
	Otras Cuentas por Pagar	59,000 35,400
		<hr/>
		2,348,245 1,907,305
		<hr/>
10 Obligaciones Sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		Diciembre 31,
		2012 2011
		<hr/>
	Obligaciones con el IESS	164,245 156,955
	Beneficios Sociales	76,980 56,176
(1)	15% P. Trabajadores	64,195 30,229
		<hr/>
		305,420 243,360
		<hr/>
(1)	Ver nota 12	

METALTRONIC. S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

11 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado	399,595	240,204
Retenciones en la Fuente	35,810	13,264
Impuesto a la Renta Empleados	13,797	7,519
Retenciones IVA	82,861	21,966
Declaraciones por Pagar	-	176,690
(1) Impuesto a la Renta Compañía	113,479	42,702
(1) Ver nota 12	645,542	502,345

Con fecha 29 de abril del 2013, la Compañía procedió a cancelar las obligaciones pendientes que mantenía con el Servicios de Renta Internas (S.R.I).

12 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 24%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad antes de Participación Empleados e IR	427,964	201,530
(1) 15% Participación Trabajadores (Nota 10)	64,195	30,229

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores	427,964	201,530
(-) 15% Participación Trabajadores	64,195	30,229
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	363,769	171,300
(+) Gastos no Deducibles NIIF	23,156	23,765
(+) Gastos no Deducibles	149,156	20,211
(-) Pago a Trabajadores con Discapacidad	42,696	37,353
Base Imponible 23%	493,385	-
Base Imponible 24%	-	177,923
(1) 23% Impuesto a la Renta (Nota 11)	113,479	-
(1) 24% Impuesto a la Renta (Nota 11)	-	42,702
(+) Anticipo Pendiente de Pago	40,182	-
(-) Retenciones en la Fuente	422,192	273,854
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	236,436	100,501
Saldo a Favor del Contribuyente	504,967	331,653

...Nota 12

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O..351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”.

13 Obligaciones Largo Plazo El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Porción de Largo Plazo de		
Obligaciones Bancarias	37,896	278,486
Jubilación Patronal	526,711	550,051
Préstamos Accionistas	20,520	199,470
Préstamos de Terceros LP	180,000	-
	765,127	1,028,007

...Nota 13

El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	550,051	567,167
Provisión del año	-	-
Retiros	(23,340)	(17,116)
Saldo Final	526,711	550,051

14 Impuesto a la Renta

El movimiento del Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	42,702	124,772
Pagos Efectuados	(42,702)	(124,772)
Provisión del año	113,479	42,702
Saldo Final	113,479	42,702

15 Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 1,500.000 de acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

16 Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

17 Reserva Facultativa y de Capital

De conformidad con la resolución N° SC. ICLCPAIFRS.G.11.007, del 09 de septiembre del 2011, expedida por el Régimen de Compañías en su Artículo 1, el cual menciona que: "Los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de

...Nota 17

Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuentas Reservas de Capital; saldos que solamente podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico incluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18 Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial	994,470	(174,746)
Reserva Legal	(25,562)	-
(1) Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	-	1,048,344
Resultados del Ejercicio Corriente	255,616	120,872
Saldo Final	1,244,524	994,470

19 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	427,964	427,965	
15% Participación Trabajadores	(64,195)	(64,195)	
	363,769	363,770	
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	(42,696)	(42,696)	
(+) Gastos no Deducibles	149,156	172,312	23,156
Base de Cálculo	470,230	493,386	
23% Impuesto a la Renta	108,153	113,479	5,326
Utilidad Neta	255,616	250,291	

20 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2011			
Activo			
Activo Corriente	8,116,647	8,116,647	-
Activo No Corriente	4,834,817	4,857,973	23,156
Total Activo	12,951,464	12,974,620	23,156
Pasivo			
Pasivo Corriente	9,165,717	9,165,717	-
Pasivo No Corriente	776,771	776,771	-
Total Pasivo	9,942,488	9,942,488	-
Patrimonio	3,008,976	3,032,132	23,156
Total Patrimonio	3,008,976	3,032,132	23,156
Total Pasivo y Patrimonio	12,951,464	12,974,620	23,156

21 Activos de Riesgo

Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Última modificación: 26 de junio de 2012.

Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades.

Que mediante Resolución No. UAF-DG-2012-0033, publicada en el R.O. del 09 de Mayo de 2012, Expedir el siguiente Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero

DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Art. 4.- Los sujetos obligados a informar deberán designar un oficial de cumplimiento en un plazo máximo de 90 días, contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial.

...Nota 21

4.1 Cuando un oficial de cumplimiento ya se encuentre calificado como tal por el respectivo organismo supervisor, la designación correspondiente se realizará por parte del representante legal del sujeto obligado, remitiendo a la Unidad de Análisis Financiero copia de la referida calificación y copia de la cédula de ciudadanía del oficial, a fin de que se proceda a validarla y registrarla.

Que mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, se publica el “Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.”

Además de la información requerida por la Superintendencia de Compañías detallada en el artículo 3 de la resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, las compañías que sean sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría, el informe de verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

**22 Eventos
 Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (30 de Abril 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.