

**METALTRONIC S.A.**  
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y**  
**2015.**



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltd. ENGLAND  
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS  
www.batallas.com.ec



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**METALTRONIC S.A.**

**Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **METALTRONIC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **METALTRONIC S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidad del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas en relación con los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

6. En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

7. Los Accionistas son responsables por vigilar el proceso de reportes financieros de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

9. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos

1

## Informe de los auditores independientes (continuación)

una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL LTD, ENGLAND  
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS  
www.batallos.com.ec





Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltd. ENGLAND  
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS  
www.batallos.com.ec



## Informe de los auditores independientes (continuación)

financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier diferencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

## Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de METALTRONIC S.A., al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, Ecuador  
24 de marzo de 2017

*Batallos & Batallos*  
**BATALLOS & BATALLOS**  
**AUDITORES CIA. LTDA.**

Firma miembro de IMPACT  
INTERNATIONAL ENGLAND  
RNAE 456

*William B. M. J.*  
**Ing. Washington Batallos**  
**RNCPA 27.177**  
Representante Legal

**METALTRONIC S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| <b>Activos</b>                                | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Activo Corriente</b>                       |                  |                  |
| Efectivo                                      | 3,159            | 1,738            |
| Cuentas por Cobrar                            | 2,409,172        | 2,447,143        |
| Inventarios                                   | 2,469,363        | 2,365,301        |
| <b>Total activo corriente</b>                 | <b>4,881,694</b> | <b>4,814,182</b> |
| <b>Activo no corriente</b>                    |                  |                  |
| Propiedad Planta y Equipo                     | 4,211,709        | 4,885,925        |
| Inversiones Permanentes                       | 1,000            | 1,000            |
| Activo por Impuesto Diferido                  | 210,113          | 12,494           |
| <b>Total activo no corriente</b>              | <b>4,422,822</b> | <b>4,899,419</b> |
| <b>Total activo</b>                           | <b>9,304,516</b> | <b>9,713,601</b> |
| <b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b> |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente</b>                       |                  |                  |
| Obligaciones y Sobregiros Bancarios           | 1,426,517        | 1,537,669        |
| Cuentas por Pagar                             | 1,131,104        | 1,626,529        |
| Obligaciones Sociales                         | 119,869          | 114,051          |
| Obligaciones Fiscales                         | 253,963          | 57,379           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                 | <b>2,931,453</b> | <b>3,335,628</b> |
| <b>Pasivo no Corriente</b>                    |                  |                  |
| Pasivo por Impuesto Diferido                  | -                | 11,646           |
| Obligaciones a Largo Plazo                    | 3,398,505        | 3,307,803        |
| <b>Total Pasivo no Corriente</b>              | <b>3,398,505</b> | <b>3,319,449</b> |
| <b>Total Pasivos</b>                          | <b>6,329,958</b> | <b>6,655,077</b> |
| <b>Patrimonio de los Accionistas</b>          |                  |                  |
| Capital Social                                | 1,900,000        | 1,900,000        |
| Reserva Legal                                 | 404,038          | 402,704          |
| Resultados Acumulados                         | 670,520          | 755,820          |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>    | <b>2,974,558</b> | <b>3,058,524</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>              | <b>9,304,516</b> | <b>9,713,601</b> |

Eco. Guillermo Landázuri  
Gerente General

- Ing. Piedad Villalón  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALTRONIC S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                             | 2016    | 2015             |
|---------------------------------------------|---------|------------------|
| Ventas                                      | Nota 17 | 9,332,396        |
| Costo de Ventas                             | Nota 18 | (6,476,517)      |
| Costo de Ventas Componentes de Motores      | Nota 18 | (1,060,714)      |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>             |         | <b>1,795,165</b> |
| Gastos Operacionales                        |         |                  |
| Gastos Operacionales                        |         | (1,181,040)      |
| Total Gastos de Operación                   |         | (1,181,040)      |
| <b>Utilidad en Operación</b>                |         | <b>614,125</b>   |
| Otros Ingresos (Gastos)                     |         |                  |
| Otros Ingresos                              |         | 102,968          |
| Gastos Financieros                          |         | (538,841)        |
| Total Otros Ingresos y Gastos Neto          | Nota 11 | (435,873)        |
| <b>Utilidad / Pérdida antes de impuesto</b> |         | <b>178,252</b>   |
| 15% Participación Trabajadores              |         | (30,393)         |
| Impuesto a la Renta                         |         | (134,515)        |
| Reserva Legal                               |         | (1,334)          |
| <b>Utilidad / Pérdida Neta del periodo</b>  |         | <b>12,010</b>    |

Ing. Piedad Villalobos  
Contadora

Eco. Guillermo Landázuri  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALTRONIC S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                            | 2016             | 2015             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Capital Social</b>                      |                  |                  |
| Saldo Inicial                              | 1,500,000        | 1,500,000        |
| Aumento Capital                            | 400,000          | 400,000          |
| Saldo Final                                | 1,900,000        | 1,900,000        |
| <b>Reserva Legal</b>                       |                  |                  |
| Saldo Inicial                              | 402,704          | 402,704          |
| Reserva Legal                              | 1,334            | -                |
| Saldo Final                                | 404,038          | 402,704          |
| <b>Resultados Acumulados</b>               |                  |                  |
| Saldo Inicial                              | 755,820          | 1,372,008        |
| Aumento de Capital                         | -                | (400,000)        |
| Distribución de dividendos                 | (115,739) (*)    | -                |
| Ajuste resultados acumulados               | (277,158) (**)   | -                |
| Ganancias actuariales                      | 295,587 (***)    | -                |
| Utilidad Neta del Ejercicio                | 12,010           | (216,188)        |
| Saldo Final                                | 670,520          | 755,820          |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b> | <b>2,974,558</b> | <b>3,058,524</b> |

- (+) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de 4 de marzo de 2016, se resuelve la distribución de utilidades retenidas, correspondientes al año 2011.
- (\*\*) La Compañía procedió a efectuar ajustes a resultados acumulados por los siguientes conceptos:
- Cambio NIC 19 jubilación patronal 2015 (462,988)
  - Cambio NIC 19 desahucio 2015 (47,805)
  - Impuesto diferido pérdidas tributarias 233,635
- (\*\*\*) Ganancias actuariales, según estudio actuarial: 266,255
- Ganancia actuarial, jubilación patronal 29,332
- Ganancia actuarial, desahucio 295,587

Eco. Guillermo Landázuri  
Gerente General

Ing. Piedad Villacís  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALTRONIC S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <b>FLUJO DE CASH PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>                  |  | <b>2016</b>         | <b>2015</b>         |
|-------------------------------------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Efectivo recibido de Clientes                                     |  | 9,395,500           | 17,901,339          |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros                  |  | (8,479,266)         | (15,204,843)        |
| Gastos Financieros                                                |  | (538,841)           | (532,565)           |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Operaciones                |  | <u>377,393</u>      | <u>2,163,931</u>    |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION</b>                           |  |                     |                     |
| Compra de Propiedades, Planta y Equipo                            |  | (189,461)           | (957,190)           |
| Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión                    |  | <u>(189,461)</u>    | <u>(957,190)</u>    |
| <b>EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO</b>                      |  |                     |                     |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras                 |  | (58,802)            | (1,333,282)         |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Largo Plazo                 |  | (11,970)            | 20,000              |
| Distribución de dividendos                                        |  | (115,739)           | -                   |
| Efectivo (Utilizado) Proveniente en actividades de Financiamiento |  | <u>(186,511)</u>    | <u>(1,313,282)</u>  |
| Aumento (Disminución) del Efectivo                                |  | 1,421               | (106,541)           |
| Efectivo Inicio del Año                                           |  | <u>1,738</u>        | <u>108,279</u>      |
| <b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                             |  | <b><u>3,159</u></b> | <b><u>1,738</u></b> |

Eco. Guillermo Landázuri  
 Gerente General

Ing. Piedad Villalobos  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**METALTRONIC S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>                                  |                |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
|                                                                                  |                | Utilidad / Périda Meta del Ejercicio |
|                                                                                  | 12,010         | (216,188)                            |
| <b>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</b> |                |                                      |
| Depreciación                                                                     | 853,705        | 754,110                              |
| Provisión Ingresos                                                               | (156,274)      | (217,227)                            |
| Jubilación Patronal                                                              | (21,707)       | (79,911)                             |
| Desahucio                                                                        | 23,560         | 318,265                              |
| 15% Participación Trabajadores                                                   | 30,393         | -                                    |
| Impuesto a la Renta                                                              | 134,515        | -                                    |
| Reserva legal                                                                    | 1,334          | -                                    |
| Ajuste a costo de ventas                                                         | -              | 280,805                              |
| Baja de fideicomiso                                                              | -              | 491,377                              |
| Baja de cuentas por cobrar                                                       | -              | 106,078                              |
| Ajuste a otros ingresos                                                          | (61,103)       | 140,156                              |
| Provisión VNR y deterioro                                                        | 2,576          | -                                    |
| Ajuste en activos por impuestos diferidos                                        | 36,016         | -                                    |
| Ajuste en pasivos por impuestos diferidos                                        | (11,646)       | -                                    |
| <b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>                                                   |                |                                      |
| (Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar                                      | 194,245        | 2,153,877                            |
| (Aumento) Disminución en Inventarios                                             | (106,638)      | 180,549                              |
| <b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>                                                   |                |                                      |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar                                       | (527,179)      | (1,191,516)                          |
| Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales                                     | (88,483)       | (288,059)                            |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales                                   | 62,069         | (768,385)                            |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>                                      | <b>377,393</b> | <b>2,163,931</b>                     |

Eco. Guillermo Landázuri  
 Gerente General

Ing. Piedad Villacís  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

## **Nota 1. Constitución y Objetivo**

METALTRONIC S.A. se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 07 de junio de 1972. Su actividad principal, es fabricar productos metálicos parte, 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, triclos 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 objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas 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.

El 16 de noviembre del 2015 la compañía realiza un aumento de capital y reforma de estatutos perfeccionada con Número de repertorio en el Registro Mercantil No. 52367.

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 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 de 2016, 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 17.

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

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 cierto supuesto, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun 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 18 y 19, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 | Variación Porcentual |
|------------------|----------------------|
| Diciembre 31     | Aproximada           |
| 2012             | 4.16                 |
| 2013             | 2.70                 |
| 2014             | 3.67                 |
| 2015             | 3.38                 |
| 2016             | 1.12                 |

### Activo y Pasivo Financiero

#### Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

#### **Cuentas por Cobrar**

Corresponde 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 2016 y 2015, 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.

#### **Re avalúo**

La compañía al 31 de diciembre del 2010 considero revaluar sus activos fijos como maquinaria, vehículos, maquinaria especial, equipos, los cuales fueron establecidos mediante un perito calificado por la Superintendencia de Compañías. La política de valoración de activos que la empresa ha decidido adoptar, es la revalorización como costo atribuido, de cierta maquinaria y equipos, en la primera conversión y en adelante una revalorización cada diez años.

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

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

#### Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

#### Jubilación Patronal

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía ha procedido a realizar el registro de la provisión corriente de Jubilación Patronal y Desahucio establecida por un profesional independiente.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo; jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

La norma NIC 19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de

*bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."*

El estudio actuarial correspondiente al periodo 2016, fue realizado por la Compañía Logaritmo Cia. Ltda, debidamente calificada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

La tasa de descuento promedio aplicada, fue equivalente al 5.44%, misma que resultado de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad emitidos en Estados Unidos, cuyo plazo va de 20 a 25 años.

El estudio actuarial correspondiente al periodo 2015, fue realizado por la Compañía Logaritmo Cia. Ltda, debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el estudio fue actualizado en base a la reforma de la NIC 19, utilizando una tasa de descuento del 5.15%.

### **Impuestos Diferidos**

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

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

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

### **Nota 3. Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

|                                        | 2016             | 2015             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | Diciembre 31,    | Diciembre 31,    |
| Clientes                               | 1,826,131        | 1,291,625        |
| Anticipos                              | 70,649           | 444,087          |
| Cuentas por Cobrar Empleados           | 16,315           | 22,116           |
| Otras Cuentas por Cobrar               | 281,242          | 293,758          |
| Crédito fiscal Impuesto Salida divisas | 77,983           | 84,510           |
| Retenciones de Iva                     | -                | 5,660            |
| Retención Fuente corriente             | 136,852          | 164,945          |
| Retención en la fuente Año anterior    | -                | 140,442          |
|                                        | <u>2,409,172</u> | <u>2,447,143</u> |

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no procedió a realizar el cálculo y 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.

## COMPANÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía considerando su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

## Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

|                            | 2016           | 2015           |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | Diciembre 31,  | Diciembre 31,  |
| Cuentas por cobrar         | 171,796        | 18,259         |
| Alfametal                  | 174,443        | 143,041        |
| Motos MTM & Servicios S.A. | <u>346,239</u> | <u>161,300</u> |

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario de Materia Prima       | 227,147          | 291,403          |
| Inventario Producción Proceso     | 524,706          | 346,445          |
| Inventario Producto Terminado     | 377,390          | 158,946          |
| Motos                             | 250,476          | 632,914          |
| Herramientas e insumos            | 24,379           | 29,229           |
| Componentes de bicicletas         | 412,995          | 197,229          |
| Inventario Suministros Autopartes | 382,616          | 420,761          |
| Inventario Repuestos y Accesorios | 237,287          | 241,739          |
| Componentes Equipos Materiales    | 29,472           | 30,868           |
| Seguridad Industrial              | 5,464            | 15,767           |
| Provisión VNR                     | (2,367)          | -                |
| Detenido Inventario               | (209)            | -                |
|                                   | <u>2,469,363</u> | <u>2,365,301</u> |

2016  
Diciembre 31,  
2015

El resumen de inventarios es como sigue:

#### Nota 4. Inventarios

La gerencia clave de la compañía incluye la Gerencia General, Presidencia, Directores y Gerentes. Durante los años 2016 y 2015 los importes reconocidos como remuneraciones fijas, variables, beneficios sociales, compensación a ejecutivos y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, fueron de US \$ 513,838 y US. \$ 786,758 respectivamente.

#### Remuneraciones y compensaciones recibidas por el personal clave de la gerencia

|                            |                  |                  |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Año 2015                   |                  |                  |                  |                  |
| Alfametal                  | 412,946          | 320,190          | 412,946          | 320,190          |
| Motos MTM & Servicios S.A. |                  |                  |                  |                  |
| Total                      | <u>733,136</u>   | <u>733,136</u>   | <u>733,136</u>   | <u>733,136</u>   |
|                            | <b>Ventas</b>    |                  | <b>Total</b>     |                  |
| Año 2016                   |                  |                  |                  |                  |
| Alfametal                  | 380,713          | 786,447          | 380,713          | 786,447          |
| Motos MTM & Servicios S.A. |                  |                  |                  |                  |
| Total                      | <u>1,167,160</u> | <u>1,167,160</u> | <u>1,167,160</u> | <u>1,167,160</u> |
|                            | <b>Ventas</b>    |                  | <b>Total</b>     |                  |

METALTRONIC S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 5. Propiedad Planta y Equipo**

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

|                               | 2016             | 2015             |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | Diciembre 31,    | Diciembre 31,    |
| Maquinaria Especial           | 2,616,349        | 2,615,360        |
| Equipo                        | 1,194,955        | 1,194,955        |
| Muebles y Enseres             | 993,829          | 989,129          |
| Herramientas                  | 270,201          | 270,201          |
| Línea de ensamble             | 1,746,183        | 1,737,992        |
| Vehículos                     | 721,902          | 673,568          |
| Equipos de Computación        | 345,258          | 389,863          |
| Equipos de Oficina            | 238,618          | 233,995          |
| Equipos Dispensario Médico    | 13,201           | 13,201           |
| Instalaciones                 | 4,797            | 4,797            |
| Licencias                     | 289,276          | 237,906          |
| (1) Re Avalúo                 | 748,461          | 691,968          |
|                               | 407,749 (*)      | 413,647          |
|                               | <u>9,590,779</u> | <u>9,466,582</u> |
| Menos Depreciación Acumulada  | (5,236,363)      | (4,457,462)      |
| Menos D. Acumulada Re Avalúo  | (133,751)        | (114,239)        |
| Menos Deterioro Activos Fijos | (8,956)          | (8,956)          |
|                               | <u>4,211,709</u> | <u>4,885,925</u> |

(\*) La variación de US. \$ 5,898, corresponde a la venta de un vehículo

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

| Costo:        | 2016             | 2015             |
|---------------|------------------|------------------|
| Diciembre, 31 |                  |                  |
| Saldo Inicial | 9,466,582        | 8,509,392        |
| Adiciones (*) | 189,461          | 988,519          |
| Retiros       | (65,264)         | (31,329)         |
| Saldo Final   | <u>9,590,779</u> | <u>9,466,582</u> |

(\*) Las adiciones efectuadas por la Compañía en el periodo 2016 y 2015, corresponden principalmente a la activación de Herramientas y Líneas de Ensamble, las cuales son registradas como productos en proceso, hasta que el activo esté listo para su uso.

| Depreciación acumulada: |             |             |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 2016                    | 2015        |             |
| Saldo Inicial           | (4,457,462) | (3,725,881) |
| Gastos del año          | (830,752)   | (733,421)   |
| Retiros                 | 51,851      | 1,840       |
| Saldo Final             | (5,236,363) | (4,457,462) |

(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, en el proceso de implementación de Normas Internacionales de Información Financiera.

Dentro de los Activos Fijos revaluados tenemos:

| Cuenta                 | Re Avalúo      |
|------------------------|----------------|
| Maquinaria             | 259,620        |
| Equipos                | 31,590         |
| Maquinarias Especiales | 83,774         |
| Vehículos              | 32,766         |
|                        | <u>407,749</u> |

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

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

Ciertos activos fijos como maquinaria y equipo de inversión se encuentran prendadas para garantizar préstamos bancarios de la Compañía.

## Nota 6. Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene participación accionaria en la Compañía Alfanmet S.A. de US. \$ 1,000.00, la cual corresponde al 10%, con un valor nominal de 1.00 c/u.

**Nota 7. Obligaciones Financieras**

El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

|                                                                                                                                      | Diciembre 31,<br>2016 | 2015        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
| <b>Instituciones financieras locales</b>                                                                                             |                       |             |
| Préstamo por US \$ 1,703,700, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.95% anual, plazo de 1.620 días                      | 1,410,876             | 1,703,700   |
| Préstamo por US \$ 375,761, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.95% anual, con vencimiento el 16 de octubre de 2017.  | 214,996               | 185,783     |
| Préstamo por US \$ 469,838, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.25% anual con vencimiento el 28 de julio del 2016.    | -                     | 104,408     |
| Préstamo por US \$ 117,459, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 7.9533% anual con vencimiento el 07 de mayo del 2017.   | 16,314                | 55,467      |
| Préstamo por US \$ 1,360,162, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 7.9533% anual con vencimiento el 03 de mayo del 2023. | 1,105,132             | 1,275,152   |
| Préstamo por US. \$ 425,455, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 9.7612% anual, a 720 días                              | 258,174               | -           |
| Préstamo por US. \$ 170,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 9.7612% anual, a 720 días                              | 130,547               | -           |
| Préstamo por US. \$ 155,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.9533% anual, a 720 días                              | 131,048               | -           |
| Préstamo por US. \$ 87,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.9533% anual, a 720 días                               | 80,328                | -           |
| Compra de vehículo, financiamiento por US. \$ 32,144, a 36 meses plazo.                                                              | 23,990                | -           |
| Compra de vehículo, financiamiento por US. \$ 29,968, a 36 meses plazo.                                                              | 21,222                | -           |
| Sobregiros Bancarios                                                                                                                 | 141,691               | 347,402     |
| Garantía                                                                                                                             | 78,792                | -           |
| (-) Porción I/P Obligaciones Financieras Corto Plazo                                                                                 | 3,613,110             | 3,671,912   |
| Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo                                                                                          | 1,426,517             | 1,537,669   |
|                                                                                                                                      | (2,186,593)           | (2,134,243) |

**Nota 8. Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

|                             | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
|                             | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> |
| Proveedores Locales         | 1,038,265            | 1,225,541            |
| Cuentas por Pagar Empleados | 9,365                | 16,731               |
| Anticipos de Clientes       | 8,450                | 349,894              |
| Otras Cuentas por Pagar     | 75,024               | 34,363               |
|                             | <u>1,131,104</u>     | <u>1,626,529</u>     |

**Nota 9. Obligaciones Sociales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                          | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
|                          | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> |
| Obligaciones con el IESS | 44,932               | 49,946               |
| Beneficios Sociales      | 74,937               | 64,105               |
|                          | <u>119,869</u>       | <u>114,051</u>       |

**Nota 10. Obligaciones Fiscales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                               | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
|                               | <b>Diciembre 31,</b> | <b>Diciembre 31,</b> |
| Impuesto al Valor Agregado    | 87,872               | 28,608               |
| Retenciones en la Fuente      | 10,990               | 9,901                |
| Impuesto a la Renta Empleados | 477                  | 3,117                |
| Impuesto a la Renta Empresa   | 134,515              | -                    |
| Retenciones IVA               | 18,945               | 15,681               |
| I.C.E. por Pagar              | 1,164                | 72                   |
|                               | <u>253,963</u>       | <u>57,379</u>        |

**Nota 11. Conciliación tributaria**

**Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**

|                                                   | 2016    | 2015      |
|---------------------------------------------------|---------|-----------|
| Utilidad del Ejercicio                            | 178,252 | -         |
| Ajuste por efectos de impuestos diferidos         | 24,369  | -         |
| Base cálculo participación trabajadores           | 202,621 | -         |
| (-) 15% Participación Trabajadores                | 30,393  | -         |
| Utilidad / Périda antes de Impuesto a la Renta    | 172,228 | (216,188) |
| (-) Otras rentas exentas                          | -       | 8,515     |
| (+) Gastos no Deducibles                          | 293,821 | 34,711    |
| (-) Amortización de pérdidas                      | 116,512 | -         |
| Base Imponible 22%                                | 349,537 | (189,992) |
| 22% Impuesto a la Renta                           | 76,898  | -         |
| (+) Anticipo Impcto. a la Renta mayor I.R.        | 134,515 | 187,220   |
| (-) Crédito Tributario Salida de Divisas          | 77,983  | 84,510    |
| (-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal | 91,538  | 164,945   |
| (-) Crédito Tributario Años Anteriores            | 45,314  | 140,442   |
| Saldo a Favor del Contribuyente                   | 80,320  | 202,677   |

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del Impuesto Renta para **Sociedades** (Sustituido por la Disposición reformatoria segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010). Las sociedades domiciliadas 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 las 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 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".

## **Nota 12. Obligaciones Largo Plazo**

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

|                                                      | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Diciembre 31,</u>                                 |                  |                  |
| (1) Porción de Largo Plazo de Obligaciones Bancarias | 2,186,593        | 2,134,243        |
| (2) Jubilación Patronal y Desahucio                  | 976,912          | 926,590          |
| Préstamos Accionistas                                | 35,000           | 46,970           |
| Préstamos de Terceros LP                             | 200,000          | 200,000          |
|                                                      | <u>3,398,505</u> | <u>3,307,803</u> |

(1) Ver Nota 7

(2) El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

|                           | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| <u>Diciembre 31</u>       |                |                |
| Saldo Inicial             | 608,325        | 786,501        |
| Incrementos cambio NIC 19 | 455,136 (*)    | -              |
| Salidas                   | (40,262)       | (98,265)       |
| Disminución               | (306,987)      | (79,911)       |
| Saldo Final               | <u>716,212</u> | <u>608,325</u> |

(\*) El incremento corresponde a la actualización del estudio actuarial del periodo 2015, considerando la reforma a la NIC 19, puesto que la tasa de descuento aplicada por el actuario fue 5.15%, misma que resultado de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad emitidos en Estados Unidos, cuyo plazo va de 20 a 25 años.

### Nota 13. Capital Social

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2016 corresponde a 1,900,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US. \$ 1.00, dólar cada una.

Con fecha 05 de noviembre de 2015, se efectúa la Escritura Pública de Aumento de capital y reforma del estatuto social de **METALTRONIC S.A.**, mediante la cual se incrementa en US. \$ 400,000.00 el capital de la Compañía.

### Nota 14. 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.

### Nota 15. Reserva Facultativa y Capital

De conformidad con la resolución No. SC. ICI.CPAIFRS.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 periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de 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, subcuenta 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.

### Nota 16. Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

|                                    | 2016      | 2015      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Saldo Inicial                      | 755,820   | 1,372,008 |
| Aumento de capital                 | -         | (400,000) |
| Distribución de dividendos         | (115,739) | -         |
| Ajuste resultados acumulados       | (277,158) | -         |
| Ganancias actuariales              | 295,587   | -         |
| Resultados del Ejercicio Corriente | 12,010    | (216,188) |
| Saldo final                        | 670,520   | 755,820   |

**Nota 17. Ventas**

Un resumen es como sigue:

|                | <u>2016</u>      | <u>2015</u>       |
|----------------|------------------|-------------------|
| Productos      | 9,225,248        | 16,010,198        |
| Servicios      | 107,148          | 352,884           |
| Otros ingresos | -                | 8,514             |
|                | <u>9,332,396</u> | <u>16,371,596</u> |

**Nota 18. Costo de Ventas**

Un resumen es como sigue:

|                                 | <u>2016</u>      | <u>2015</u>       |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Materia prima                   | 1,394,712        | 3,338,583         |
| Mano de obra                    | 1,966,206        | 4,379,412         |
| Costos indirectos de producción | 2,538,604        | 4,390,585         |
| Depreciaciones y amortizaciones | 761,444          | 678,618           |
| Variación de inventarios        | (184,449)        | 112,089           |
|                                 | <u>6,476,517</u> | <u>12,899,287</u> |

**Costo de ventas Componentes de Motores**

Un resumen es como sigue:

|                        | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|------------------------|------------------|------------------|
| Motores Iv Thunder     | 1,055,820        | 1,616,136        |
| Motores Icesa          | 4,894            | 163,300          |
| Motores otros clientes | -                | 14,380           |
|                        | <u>1,060,714</u> | <u>1,793,816</u> |

**Nota 19. Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIF vs FISCAL**

|                                   | NIF      | FISCAL   | DIFERIDO |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>Base cálculo participación</b> | 202,621  | 202,621  |          |
| <b>trabajadores</b>               |          |          |          |
| 15% Participación Trabajadores    | (30,393) | (30,393) |          |
| (+) Gastos no Deducibles NIF      |          | 2,576    | (2,576)  |
| Base de Cálculo                   | 172,228  | 174,804  | (2,576)  |

**Nota 20. Conciliación de Estado de Situación Financiera NIF vs FISCAL**

|                                  | NIF              | FISCAL           | DIFERIDO       |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Activo</b>                    |                  |                  |                |
| Activo Corriente                 | 4,881,694        | 4,881,694        |                |
| Activo No Corriente              | 4,422,822        | 4,212,709        | 210,113        |
| <b>Total Activo</b>              | <b>9,304,516</b> | <b>9,094,403</b> | <b>210,113</b> |
| <b>Pasivo</b>                    |                  |                  |                |
| Pasivo corriente                 | 2,931,453        | 2,931,453        |                |
| Pasivo No Corriente              | 3,398,505        | 3,398,505        |                |
| Total Pasivo                     | 6,329,958        | 6,329,958        |                |
| Patrimonio                       | 2,974,558        | 2,764,445        | 210,113        |
| <b>Total Patrimonio</b>          | <b>2,974,558</b> | <b>2,764,445</b> | <b>210,113</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> | <b>9,304,516</b> | <b>9,094,403</b> | <b>210,113</b> |

**Nota 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.

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 cedula 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 de enero de 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 de enero de 2013, las compañías que sean sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de 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.

**Nota 22. Garantías**

Un resumen de las garantías que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue.

Garantías recibidas por Metaltronic de terceros:

| Emisor | Descripción | 2016 | 2015 |
|--------|-------------|------|------|
|--------|-------------|------|------|

Garantías emitidas por Metaltronic a favor de terceros:

| Emisor                     | Descripción         | 2016   | 2015 |
|----------------------------|---------------------|--------|------|
| Banco del Pacífico         | 10% del Impugnación | 78,792 | -    |
| SENAE-DGN-2016-0804-Resol. | Cautión             | 78,792 | -    |
| RE                         |                     |        |      |

## Nota 23. Contingencias

En respuesta a la carta de confirmación remitida por el asesor legal de METALTRONIC S.A., se expone lo siguiente:

- Dr. Franklin Sevilla Rivadeneira - CONSORTIUM – ABOGADOS

“Todas las demandas anteriores han sido favorables a la Compañía, actualmente nos encontramos con los siguientes juicios en sustanciación:

### 1. ATAUFO BENINGO QUIJA GUALOTO, NO. 17371-2016-02236, UNIDAD JUDICIAL PRIMERA ESPECIALIZADA DE TRABAJO:

La sentencia de primera y segunda instancia, es dada en contra de la Compañía basada en la Confesión judicial y Juramento diferido del empleado, por ello no sólo se apela la sentencia, sino que da inicio a dos procesos penales en contra del empleado, por haber mentido bajo juramento y adulterar documentos.

Nos encontramos actualmente en Casación, no conocemos día y hora para Audiencia por el momento.

En la denuncia penal en contra del señor Quija por suplantación, no acude a rendir versión. La nueva versión está planteada para el día 6 de febrero.

Cuanta de la demanda: 7.500 USD

Probabilidad de Éxito: Alta, una vez que en segunda instancia poseemos un voto salvado y en materia penal, con las pruebas estamos ya enfocados a la pena para el señor Quija.

### 2. APOLINAR CHRISTIN PILLAO LUGMAÑA, NO. 17371-2016-02186, UNIDAD JUDICIAL PRIMERA ESPECIALIZADA DE TRABAJO:

La Sentencia de Primera Instancia, sale a favor de la Compañía, rechazando la pretensión del empleado.

La parte actora Apeló en Corte Provincial, la Audiencia se realizó, se espera sentencia favorable.

Cuanta de la Demanda: 14.000 USD

Probabilidad de Éxito: Alta, una vez que en segunda instancia poseemos todas las pruebas y argumentación.

**3. ENRIQUE GUADALUPE INGA, NO. 17371-2016-00616, UNIDAD JUDICIAL PRIMERA ESPECIALIZADA DE TRABAJO:**

La Sentencia de primera instancia, se da en contra de la Compañía, por no haber sido comunicada a casillero judicial, se está solicitando la nulidad de ésta colocando recursos de Apelación y de Hecho ante la Corte Provincial, quien no admite el recurso de Hecho y se eleva a Casación. Se admite la Casación, se espera señalen día y hora para la Audiencia de Estrados.

Cuanta de la Demanda; 7.990 USD

Probabilidad de Éxito: Media, al negársenos el derecho a la defensa en segunda instancia, posiblemente debamos inicial un proceso paralelo demandando la nulidad de la sentencia.

**4. JOSÉ OMAR VELASTEGUI VACA NO. 17371-2016-00495, UNIDAD JUDICIAL PRIMERA ESPECIALIZADA DE TRABAJO:**

El mismo caso anterior manejado por el mismo juez, al mismo tiempo los dos procesos. La Sentencia de primera instancia, se da en contra de la Compañía, por no haber sido comunicada a casillero judicial, se está solicitando la nulidad de ésta colocando recursos de Apelación y de Hecho ante la Corte Provincial, quien no admite el recurso de Hecho y se eleva a Casación. Nos encontramos actualmente en Casación, no conocemos día y hora para Audiencia por el momento.

Cuanta de la Demanda; 9.000 USD

Probabilidad de Éxito: Media, al negársenos el derecho a la defensa en segunda instancia, posiblemente debamos inicial un proceso paralelo demandando la nulidad de la sentencia.

**5. ROSERO JIMENEZ SERGIO ROLANDO NO. 17371-2016-06844, UNIDAD JUDICIAL DE TRABAJO CON SEDE EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA**

Contestada la demanda aún no conocemos día y hora para la Audiencia.

Demanda; 35.000 USD

Probabilidad de Éxito: Alta, una vez que, de forma argumentada y fundada en hechos, se responde a la demanda con las excepciones respectivas.

**6. SENAE Nro. 17510-2016-00403, TRIBUNAL DISTRICTAL DE LO CONTENCIOSO TRIBUTARIO CON SEDE EN EL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO, PROVINCIA DE PICHINCHA**

Se realiza la determinación por parte de SENAE, infringiendo normativa expresa y extendiéndose en sus facultades de control, al punto que pueden sustentar su propia resolución notificada a la Compañía. Por ello se inicia la demanda y se presenta la Impugnación. Aún no conocemos día y hora para la Audiencia.

Determinación: 815.000 USD

Probabilidad de Éxito: Alta, una vez que de forma argumentada y fundada en hechos, se responde a la demanda con las excepciones respectivas.

**7. SENAE, Acción Extraordinaria de Protección**

Se realiza una determinación de tributos en contra de la Compañía por importaciones, basados en normativa derogada y fuera de plazo, por ello la Compañía obtiene sentencias favorables en primera, segunda y tercera instancia. Se ejecutoria la Sentencia de Corte Nacional de Justicia y SENAE como último recurso impulsa la Acción Constitucional.

Presentado Casillero judicial. Aún no conocemos día y hora para la Audiencia de Estrados.

Cuánta de la Demanda: 318.000 USD

Probabilidad de Éxito: Alta, una vez que de forma argumentada y fundada en derecho, se obtiene la razón en las argumentaciones, como terceros ayudaremos en la defensa de la sentencia de Corte Nacional.

**8. SRI, Determinaciones Tributarias -2-**

Se realizan determinaciones de Tributos por I.C.E., no cobrado y entregado a la Administración Pública, de los años 2011 y 2012, dentro de los departamentos de auditoría y determinación se realizan las actas borradores y definitivas, se presentan las impugnaciones respectivas ante el S.R.I, de no ser aceptadas las excepciones se procederá a elaborar las demandas judiciales para acudir al Tribunal Contencioso Tributario.

Cuánta de las Determinaciones: 2.200.000 USD

Probabilidad de Éxito: Baja: En esta vía administrativa, al ser Juez y parte el S.R.I., no se puede tener esperanza de equidad, justicia o que obren con criterio de favorabilidad y que la entidad misma ordene la baja de sus propios actos administrativos.

**METALTRONIC S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Siguiente paso: luego de la terminación tributaria, y el desenlace de la vía administrativa en el S.R.I, deberemos enfocarnos en establecer procedimientos y estrategias jurídicas para defender los intereses de la Compañía en Juicio Contencioso Tributario. Aún sin conocer el resultado claro de la etapa administrativa, sería irresponsable poder opinar del resultado judicial esperado a futuro.

Tenga en cuenta mi criterio bajo el siguiente esquema:

Probabilidad de Éxito: Alta – Estoy seguro del éxito de la causa.

Probabilidad de Éxito: Media – Dependemos del criterio jurídico del Juez y la valoración de las pruebas

Probabilidad de Éxito: Baja – Improbable un resultado favorable."

## **Nota 22. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de nuestro informe 24 de marzo de 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Eco. Guillermo Landázuri  
Gerente General

Ing. Piedad Villads  
Contadora General