

INFORME DE ACTIVIDADES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE METALTRONIC S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

I.- INTRODUCCIÓN.-

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO¹.-

El análisis de resultados se lo realiza evaluando las actividades de 2012 frente a las de 2011.

VENTAS.-

El valor de las ventas de 2012 fue de USD. 22.871.217, 14% superior al de 2011 que fue USD. 20.147.217.

El total de ventas está compuesto por tres actividades: Fabricación USD. 12.242.553 (53,5%), Ensamblados de Conjuntos USD. 4.110.028 (18,0%) y Motos USD. 6.518.931 (28,5%).

CUADRO # 1

COMPARATIVO DE VENTAS

		Año 2011	%	Año 2012	%	Variación
1	Fabricación	9.579.763,84	47,5%	12.242.552,66	53,5%	28%
2	Ensamblados de Conjuntos	3.935.137,49	19,5%	4.110.027,94	18,0%	4%
3	Motos	6.632.315,34	32,9%	6.518.931,14	28,5%	-2%
	TOTAL	20.147.216,67	100,0%	22.871.511,74	100,0%	14%

Las ventas reales de 2012 fueron 21% inferiores a las del presupuesto inicial USD. 28.951.981 y 0,4% inferiores a las del presupuesto ajustado a medio

¹ El análisis de resultados reales de 2012 se basa en la información del cuadro # 2.

semestre USD. 22.959.981.

CUADRO # 2

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011 - 2012
EXPRESADO EN USD.

	2011	%	2012	%	Var.
VENTAS	20.147.216,67	100,0%	22.871.511,74	100,0%	13,5%
MATERIA PRIMA	3.721.984,19	18,5%	4.751.934,94	20,8%	27,7%
COMPONENTES IMPORTADOS	6.916.676,82	34,3%	7.341.319,53	32,1%	6,1%
MANO DE OBRA DIRECTA	1.524.103,54	7,6%	1.602.078,87	7,0%	5,1%
GASTOS DE FABRICACIÓN	6.497.278,58	32,2%	7.031.405,22	30,7%	8,2%
COSTO DE FABRICACIÓN	18.660.043,13	92,6%	20.726.738,56	90,6%	11,1%
VARIACION DE INVENTARIOS	53.249,00	0,3%	24.764,34	0,1%	-53,5%
COSTO DE VENTAS	18.713.292,13	92,9%	20.751.502,90	90,7%	10,9%
UTILIDAD BRUTA	1.433.924,54	7,1%	2.120.008,84	9,3%	47,8%
GASTOS ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN	1.294.009,40	6,4%	1.530.497,80	6,7%	18,3%
GASTOS FINANCIEROS	446.056,77	2,2%	641.375,05	2,8%	43,8%
GASTOS DE OPERACIÓN	1.740.066,17	8,6%	2.171.872,85	9,5%	24,8%
UTILIDAD OPERACIONAL	-306.141,63	-1,5%	-51.864,01	-0,2%	-83,1%
OTROS INGRESOS	507.671,21	2,5%	479.828,17	2,1%	-5,5%
UTILIDAD ANTES PARTICIPAC. E IMPTOS.	201.529,58	1,0%	427.964,16	1,9%	112,4%
(-) 15% TRABAJADORES	30.229,44	0,2%	64.194,62	0,3%	112,4%
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTIC.TRABAJADORES	171.300,14	0,9%	363.769,54	1,6%	112,4%
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	43.976,20	0,2%	149.156,00	0,7%	239,2%
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJ. CON DISCAPACIDAD	37.353,27	0,2%	42.696,27	0,2%	14,3%
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	177.923,07	0,9%	470.229,26	2,1%	164,3%
(-) 24% IMPUESTO RENTA	42.701,54	0,2%	0,00	0,0%	-100,0%
(-) 23% IMPUESTO RENTA	0,00	0,0%	113.478,53	0,5%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	128.598,60	0,6%	250.291,00	1,1%	94,6%

CUADRO # 3

DETALLE DE VENTAS

			VALOR	%
1)	GM-OBB	USD.	13.788.441,83	60,29%
2)	MOTRANSA C.A.	USD.	3.668.503,56	16,04%
3)	IVTHUNDER MOTORS CIA. LTDA.	USD.	2.689.215,52	11,76%
4)	MARESA S.A.	USD.	1.926.049,51	8,42%
5)	ALFAMETAL C.A.	USD.	283.279,71	1,24%
6)	DOMIZIL	USD.	159.899,52	0,70%
7)	CREDIMOTOS	USD.	137.887,90	0,60%
8)	MING CHENG CIA. LTDA.	USD.	67.710,97	0,30%
9)	UNNOMOTORS CIA. LTDA.	USD.	39.456,34	0,17%
10)	ELASTO	USD.	13.821,36	0,06%
11)	REPUESTOS	USD.	76.432,00	0,33%
	General Motors		65.504,00	
	Mansuera S.A.		6.720,00	
	Automotores de la Sierra		2.048,00	
	Ecuauto		1.088,00	
	Proauto		592,00	
	Autovalle		240,00	
	Automotores Continental		240,00	
12)	OTROS	USD.	20.813,52	0,09%
	Oxitane		17.304,70	
	Infabtec S.A.		2.033,20	
	Acindec		665,00	
	Ecuamueble		566,00	
	PF Group		244,62	

TOTAL VENTAS **22.871.511,74**

100,00%

En la distribución de ventas, General Motors-Omnibus B.B. mantiene el primer lugar, aumenta su participación del 56% en 2011 al 60% en 2012. El valor de las ventas a este cliente crece 22%, de USD. 11.339.336 en 2011 a USD. 13.788.442 en 2012.

El ensamble de motocicletas para la empresa Motransa C.A. generó ventas por un valor de USD. 3.668.504 ocupando el segundo lugar en ventas con 12%. En el año 2011 ocupó igual lugar de ventas con 14% y ventas de USD. 2.877.834.

Las ventas de motocicletas y motopartes a la empresa Ivthunder Motors Cía. Ltda. crecieron 16% de USD. 2.316.582 a USD. 2.689.216, 12% del total, lo que le ubica en el tercer lugar de ventas de Metaltronic.

Maresa, ensambladora de vehículos Mazda, ocupa el cuarto lugar subiendo su participación del 6% en 2011 al 8% en 2012. En valor crece 64% de USD. 1.174.486 en 2011 a USD. 1.926.050 en 2012.

Alfametal, para el cual se fabrican equipos para manejo de materiales, mantiene su participación del 1,2% de las ventas entre los dos períodos de análisis. En valor aumenta 17% de USD. 241.684 en 2011 a USD. 283.280 en 2012.

Domizil ocupa el sexto lugar en las ventas, manteniendo su participación porcentual en 1% durante los dos años de análisis. Sin embargo el valor de las ventas a este cliente decrece 33% de USD. 238.173 en 2011 a USD. 159.900 en 2012.

Credimotos, empresa dedicada a la comercialización de motos ocupa el séptimo lugar en ventas con USD. 137.888, 0,6% de las ventas totales seguido de Ming Cheng Cía. Ltda. representante de la marca Dayun con ventas de USD. 1.461.314 y 0,3% de las ventas.

La venta de basculantes para motos a la empresa Unnomotors Cía. Ltda. decrece 50% de USD. 78.326 en 2011 a USD. 39.456 en 2012.

La empresa Elasto S.A. ocupa el décimo lugar con ventas de USD. 13.821, que representa el 0.1% de las ventas totales.

Repuestos automotrices, específicamente parachoque posterior para la camioneta Luv D-Max, representan 0,3% del total de ventas. Se destacan: General Motors del Ecuador, Manusera, Automotores de la Sierra, Ecuauto, Proauto entre otros. La facturación de repuestos en 2011 decrece 15% con respecto a 2010 de USD. 89.512 a USD. 76.432.

COSTO DE VENTAS.-

Está integrado por materia prima, componentes importados, mano de obra directa y gastos de fabricación que incluye mano de obra indirecta, crece 11%, de USD. 18.713.292 a USD. 20.751.903. La relación del Costo de Ventas a Ventas Totales baja del 93% al 91% entre los dos períodos de análisis.

Materia prima crece 28%, igual que el incremento de ventas de productos fabricados (28%) de USD. 3.721.984 a 4.751.935 y aumenta su participación del 19% al 21% de las ventas totales.

Componentes importados, que corresponden a puentes de chasis y componentes para el ensamble de motocicletas crecen 6% de USD. 6.916.677 a USD. 7.341.320. El consumo de CKD de motos se incrementa 3% de USD. 5.394.651 en 2011 a USD. 5.566.865 en 2012. En participación decrecen del 34% al 32% del total de ventas.

Mano de obra directa crece 5% de USD. 1.524.104 a 1.602.079 debido principalmente al incremento de sueldos decretado por el Gobierno.

Gastos de fabricación crecen 8%, por debajo de las ventas, de USD. 6.497.279 a USD. 7.031.405. Mano de obra indirecta crece 19% de USD. 1.929.138 en 2011 a USD. 2.297.938 en 2012.

GASTOS DE OPERACIÓN.-

Están integrados por los gastos de: administración, comercialización y financieros y en conjunto se incrementan 25%, de USD. 1.740.066 a USD. 2.171.873. La relación a ventas sube del 8,6% al 9,5% entre los dos períodos de análisis.

a) Gastos de Administración y Comercialización.-

Se incrementan 18% de USD. 1.294.009 a USD. 1.530.498 en 2012.

La relación Gastos de Administración y Comercialización a Ventas sube del 6% en 2011 a 7% en 2012.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN

SUELDOS ADMINISTRACIÓN	USD.	444.687,18
GASTOS GENERALES ADMINISTRACIÓN		471.046,86
OTROS GASTOS DE PERSONAL		298.181,64
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		93.314,87

SUELDOS COMERCIALIZACIÓN	209.477,09
GASTOS DE MERCADEO	<u>13.790,17</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN	1.530.497,81

b) Gastos Financieros.-

Se incrementan 44% de USD. 446.056 a USD. 641.374 debido principalmente a los costos financieros generados por las mayores necesidades de crédito para capital de trabajo y CKD motos.

La relación de Gastos Financieros a Ventas crece del 2% al 3% entre los dos períodos de análisis.

GASTOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS	USD.	644.729,37
Banco Pichincha	330.812,03	
Banco Bolivariano	27.415,66	
Banco de Guayaquil	92.892,35	
Produbanco	106.304,68	
IESS	4.237,73	
Servicio de Rentas Internas	43.871,37	
Otros	43.433,28	
(-) INTERESES GANADOS:		3.354,33
Banco Pichincha	11,43	
Banco de Guayaquil	471,97	
Servicio de Rentas Internas	2.870,93	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		641.375,04

c) Otros Ingresos.-

Decrecen 6% de USD. 507.671 a USD. 479.828 en 2012 y representan el 2% de las ventas totales. Esta reducción se da ya que en el año 2011 se vendió muestras y racks en desuso de chasis, troqueles obsoletos y estructura metálica de la anterior área de desempaque en rieles, situación que no se repite en el 2012.

UTILIDAD.-

En 2012 se alcanzó una utilidad neta de USD. 250.291, 95% superior a la utilidad alcanzada en el año 2011 que fue USD. 128.599.

INDICES DE RENTABILIDAD

1.- UTILIDAD SOBRE VENTAS

$$\frac{\text{UTILIDAD AÑO 2012}}{\text{VENTAS AÑO 2012}} = \frac{250.291,00}{22.871.511,74} = 1,1\%$$

2.- UTILIDAD SOBRE CAPITAL SOCIAL MAS RESERVAS Y REVALORIZACIONES A COMIENZOS DE 2012.

$$\frac{250.291,00}{2.753.357,24} = 9,1\%$$

La rentabilidad sobre ventas totales sube de 0,6% en 2011 a 1,1% en 2012.

La rentabilidad anual sobre el patrimonio de los accionistas en 2012 fue 9,1%, frente a 4,6% en 2011.

II. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El análisis se lo realiza comparando los balances de situación al 31 de diciembre de 2011 y 2012.

1.- ACTIVO CORRIENTE.-

El activo corriente decrece 15% de USD. 9.552.656 a USD. 8.116.647 y representó a Diciembre de 2012, el 63% del Activo Total frente al 77% del año 2011.

La liquidez de la Compañía baja de 1.10 a 0.88 entre el año 2011 y el año 2012.

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{8.116.647,05}{9.186.236,08} = 0.88 \text{ VECES}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{5.341.324,97}{9.186.236,08}$$

$$\text{PRUEBA ACIDA} = 0.58$$

<i>ACTIVO CORRIENTE</i>		
BANCOS	USD.	37.296,78
CUENTAS POR COBRAR		2.271.303,23
ANTICIPOS		2.374.097,18
RETENCION EN LA FUENTE		658.627,78
COMPON. EQUIPOS MATERIALES		20.289,04
MATERIA PRIMA		1.093.179,74
PRODUCTOS EN PROCESO		100.503,66
HERRAMIENTALES PARA LA VENTA EN PROCESO		241.748,42
HERRAMIENTALES PROPIOS EN PROCESO		53.256,22
PROYECTOS EN PROCESO		171.983,62
PRODUCTOS TERMINADOS		125.252,65
REPUESTOS Y ACCESORIOS		312.983,29
SUMINISTROS AUTOPARTES		146.197,31
COMPONENTES IMPORTADOS		85.616,32
PRODUCTOS TIPO B		12.115,14
HERRAMIENTAS ELECT/NEUMAT/MANUALES		19.333,34
INSUMOS MANTENIMIENTO		4.186,25
SUMINISTROS SISTEMAS		15,02
ARTICULOS DE ASEO Y LIMPIEZA		966,05
SEGURIDAD INDUSTRIAL		71.674,05
MOTOCICLETAS		316.021,96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.116.647,05

2.- ACTIVO FIJO.-

Experimenta un incremento del 80%, de USD. 2.410.353 a USD. 4.335.271 y representa el 33% del Activo Total.

3.- OTROS ACTIVOS.-

Otros Activos se mantienen en igual valor (USD. 494.220) en los años 2011 y 2012. La relación otros activos a activo se mantiene en el 3.9% entre los dos periodos de análisis.

En conjunto, el activo total se incrementa 4%, de USD. 12.457.228 a USD. 12.946.138 entre 2011 y 2012.

4.- PASIVO CORRIENTE.-

Se incrementa 6% de USD. 8.683.688 a USD. 9.186.236 y financia el 71% del activo total a diciembre de 2012. En 2011 financió el 70% del activo total.

PASIVO CORRIENTE

PRESTAMOS BANCARIOS (CAPITAL)	USD.	4.733.080,60
PRESTAMOS BANCARIOS (INTERESES)		73.880,58
CARTAS DE CREDITO		503.036,73
ANTICIPO CLIENTES		66.871,19
SOBREGIRO BANCARIO		556.511,85
GASTOS POR PAGAR		141.174,37
COMPONENTES DE CHASIS		343.189,65
DIVIDENDOS ACCIONISTAS		204.049,17
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		645.541,94
OTROS		<u>1.918.900,00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.186.236,08

5.- PASIVO A LARGO PLAZO.-

Experimenta una reducción del 26%, de USD. 1.020.183 en 2011 a USD. 756.254 en 2012. El pasivo a largo plazo financió 6% del activo total en 2012 frente al 8% en 2011.

PASIVO A LARGO PLAZO

JUBILACIÓN PATRONAL	USD.	526.710,93
BANCO DE GUAYAQUIL		37.896,43
PASIVO IMPUESTO DIFERIDO		11.646,48
SRA. GLADYS DAVILA DE LANDÁZURI		<u>180.000,00</u>
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		756.253,84

En conjunto, el pasivo total al 31 de diciembre de 2012 financió el 77% del activo total, 1 punto menos con relación al balance general al 31 de diciembre de 2011 en el que financió el 78% del activo total.

$$\text{APALANCAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{DEUDA TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{9.942.489,92}{12.946.138,16} = 76,8\%$$

6.- PATRIMONIO.-

El patrimonio crece 9%, de USD. 2.753.357 en 2011 a USD. 3.003.648 en 2012 y financió el 23% del activo total frente al 22% de 2011.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	USD.	1.500.000,00
EFEITOS POR CONVERSION A NIIF'S		29.412,34
RESERVA LEGAL		264.020,46
RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS		916.793,64
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		115.738,74
PÉRDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		-174.746,19
UTILIDAD DEL EJERCICIO		250.291,00
RESERVAS DE CAPITAL		<u>102.138,25</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.003.648,24

METALTRONIC S.A.
BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVO

CORRIENTE		\$	8.116.647,05
DISPONIBLE		37.296,78	
BANCOS	37.296,78		
EXIGIBLE		5.304.028,19	
ANTICIPOS	2.374.097,18		
IVA CRED.TRIBUTARIO-RETENC.EN LA FUENTE	658.627,78		
CUENTAS POR COBRAR	2.271.303,23		
REALIZABLE		2.775.322,08	
MATERIA PRIMA	1.093.179,74		
PRODUCTOS PROCESO	100.503,66		
HERRAMIENTALES PARA LA VENTA EN PROCESO	241.748,42		
HERRAMIENTALES PROPIOS EN PROCESO	53.256,22		
PROYECTOS EN PROCESO	171.983,62		
PRODUCTOS TERMINADOS	125.252,65		
SUMIN.AUTOPARTES	146.197,31		
REPUES.ACESORIOS	312.983,29		
EQUIPOS MATERIALES	20.289,04		
SEGURIDAD INDUSTRIAL	71.674,05		
ARTICULOS DE ASEO Y LIMPIEZA	966,05		
PRODUCTOS TIPO B	12.115,14		
HERRAMIENTAS ELECT/NEUMAT/MANUALES	19.333,34		
INSUMOS MANTENIMIENTO	4.186,25		
SUMINISTROS SISTEMAS	15,02		

COMPONENTES IMPORTADOS	85.616,32	
CKD MOTOCICLETAS	316.021,96	
ACTIVOS FIJOS		\$ 4.335.271,32
MAQUINARIA	2.215.177,75	1.548.158,26
-DEP.ACUM-MAQUINARIA	667.019,49	
EQUIPOS	736.688,70	358.919,50
-DEP.ACUM.EQUIPOS	377.769,20	
HERRAMIENTAS	1.301.748,44	824.278,49
-DEP.ACUM.HERRAMIENTAS	477.469,95	
INSTALACIONES	124.111,85	112.734,93
-DEP.ACUM.INSTALACIONES	11.376,92	
VEHICULOS	312.597,42	156.181,61
-DEP.ACUM.VEHICULOS	156.415,81	
MUEBLES Y ENSERES	245.605,74	136.581,63
-DEP.ACUM.MUEBLES Y ENS.	109.024,11	
EQUIPO DE COMPUTO	159.712,83	50.876,11
-DEP.ACUM-EQUIPO DE COMPUTO	108.836,72	
MAQUINARIA ESPECIAL	798.619,51	530.661,57
-DEP.ACUM-MAQUINARIA	267.957,94	
EQUIPOS DE OFICINA	11.460,14	7.204,79
-DEP.ACUM-EQUIPOS DE OFICINA	4.255,35	
EQUIPOS DISPENSARIO MEDICO	3.638,59	2.106,90
-DEP.ACUM-EQUIPOS DISPENS.MEDICO	1.531,69	
INTANGIBLES		248.578,38
LICENCIAS	491.814,92	
-AMORTIZACION LICENCIAS	243.236,54	
REVALUOS		
MAQUINARIA REVALUADA - COSTO	259.619,57	233.657,62
-MAQUINARIA REVALUADA - DEPREC.ACUM.	25.961,95	
EQUIPOS REVALUADOS - COSTO	31.589,71	27.959,57
-EQUIPOS REVALUADOS - DEPREC.ACUM.	3.630,14	
MAQUINARIA ESPECIAL REVALUADA - COSTO	83.773,79	75.396,42

-MAQUIN.ESPEC. REAVALUADA - DEPREC.ACUM.	8.377,37		
VEHICULOS REAVALUADOS - COSTO	38.664,76		30.931,80
-VEHICULOS REAVALUADOS - DEPREC.ACUM.	7.732,96		
DETERIORO		-	8.956,26
-MAQUINARIA	4.318,00		
-EQUIPO	288,46		
-MAQUINARIA ESPECIAL	4.349,80		
OTROS ACTIVOS			\$ 494.219,79
INVERSIONES PERMANENTES			494.219,79
ALFAMETAL	1.000,00		
FIDEICOMISO METALTRONIC	491.377,43		
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	1.931,52		
HERRAMIENTALES EN FIDEICOMISO	489.445,91		
ACTIVOS IMPUESTO DIFERIDO			
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	1.842,36		
TOTAL ACTIVOS			\$ 12.946.138,16
PASIVOS			
CORRIENTE			\$ 9.186.236,08
PRESTAMOS BANCARIOS (capital)		4.733.080,60	
PRESTAMOS BANCARIOS (intereses)		73.880,58	
CARTAS DE CREDITO		503.036,73	
SOBREGIRO BANCARIO		556.511,85	
GASTOS POR PAGAR		141.174,37	
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS		645.541,94	
COMPONENTES DE CHASIS		343.189,65	
ANTICIPO CLIENTES		66.871,19	
DIVIDENDOS ACCIONISTAS		204.049,17	
OTROS		1.918.900,00	
LARGO PLAZO			\$ 756.253,84
BANCO DE GUAYAQUIL		37.896,43	
JUBILACION PATRONAL		526.710,93	
GLADYS DAVILA DE LANDAZURI		180.000,00	
PASIVO IMPUESTO DIFERIDO		11.646,48	

TOTAL PASIVOS		\$	9.942.489,92
PATRIMONIO			3.003.648,24
CAPITAL SOCIAL	1.500.000,00		
RESERVA LEGAL	264.020,46		
EFFECTOS POR CONVERSION A NIIF'S	29.412,34		
RESERVAS DE CAPITAL	102.138,25		
RESERVA POR VALUACION	916.793,64		
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	115.738,74		
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	- 174.746,19		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	250.291,00		
TOTAL PATRIMONIO			3.003.648,24
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$	12.946.138,16

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

VENTAS TOTALES			22.871.511,74
VENTAS FABRICACIÓN		12.242.552,66	
VENTAS ENSAMBLES DE CONJUNTOS		4.110.027,94	
VENTAS MOTOS		6.518.931,14	
- COSTO DE VENTAS ASI:			
INVENTARIO INICIAL MATERIA PRIMA		1.459.184,42	
+ COMPRAS		4.385.930,31	
= MATERIA PRIMA DISPONIBLE		5.845.114,73	
- INVENTARIO FINAL MATERIA PRIMA		1.093.179,79	
=MATERIA PRIMA UTILIZADA		4.751.934,94	4.751.934,94
+ MANO DE OBRA DIRECTA		1.602.078,88	1.602.078,88
SUELDOS	794.205,27		
BENEFICIOS SOCIALES	322.915,71		
OTROS BENEFICIOS	256.455,65		
BONIFICACIONES	176.072,99		
INDEMNIZACIONES	52.429,25		
+ GASTOS DE FABRICACIÓN			14.372.724,74
DEPRECIACIONES		493.378,16	
MANO DE OBRA INDIRECTA		2.297.938,01	
SUELDOS	1.248.715,41		
BENEFICIOS SOCIALES	486.874,66		
OTROS BENEFICIOS	238.583,54		
BONIFICACIONES	323.764,40		
GENERALES		4.240.089,05	
COMPONENTES IMPORTADOS CHASIS		1.774.454,44	
COMPONENTES MOTOCICLETAS		5.566.865,09	
= COSTO DEL PERÍODO			20.726.738,56
+ INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS EN PROCESO			57.057,36
= TOTAL PRODUCTOS EN PROCESO			20.783.795,92
- INVENTARIO FINAL PRODUCTOS EN PROCESO			100.503,66
= PRODUCTOS TERMINADOS			20.683.292,26
+ INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS			193.463,29
= PRODUCTOS TERMINADOS			20.876.755,55
- INVENTARIO FINAL PRODUCTOS TERMINADOS			125.252,65
=COSTO DE VENTAS FABRICACIÓN, ENSAMBLES y MOTOS			20.751.502,90
= COSTO DE VENTAS TOTAL			20.751.502,91
= UTILIDAD BRUTA			2.120.008,83
- GASTOS DE OPERACIÓN			2.171.872,85
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		223.267,27	
SUELDOS DE COMERCIALIZACIÓN		209.477,09	
SUELDOS	115.288,20		
BENEFICIOS SOCIALES	45.573,87		
OTROS BENEFICIOS	7.840,64		
BONIFICACIONES	40.774,38		
GASTOS DE MERCADEO		13.790,18	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		1.307.230,54	
SUELDOS DE ADMINISTRACIÓN		444.687,18	
SUELDOS	228.793,87		
BENEFICIOS SOCIALES	90.104,50		
OTROS BENEFICIOS	50.330,09		
BONIFICACIONES	75.458,72		
OTROS GASTOS DE PERSONAL		298.181,64	
GENERALES DE ADMINISTRACIÓN		471.046,86	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		93.314,87	
DEPRECIACIONES	76.660,97		
AMORTIZACIONES	16.653,89		
+/- MOVIMIENTO FINANCIERO			641.375,04
INTERESES PAGADOS		644.729,37	
INTERESES GANADOS		3.354,33	
UTILIDAD OPERACIONAL			-51.864,02
+ OTROS INGRESOS			479.828,17
UTILIDAD ANTES PARTICIP. E IMP.TOS.			427.964,15
(-) 15% TRABAJADORES			64.194,62
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTIC. TRABAJADORES			363.769,53
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES			172.311,65
DEPRECIACION DE ACTIVOS REVALUADO	23.155,65		
HONORARIOS	101.046,90		
INTERESES PAGADOS AL IESS Y SRI	48.109,10		
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJ. CON DISCAPACIDAD			42.696,27
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			493.384,91
(-) 23% IMPUESTO RENTA			113.478,53
UTILIDAD DEL EJERCICIO			250.291,00

METALTRONIC S.A.
ESTADO DE FUENTES Y USOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EXPRESADO EN USD

1.-FUENTES

a.) Utilidad del ejercicio	250.291,00	8,51%
b.) Cargos por Depreciación y Amortización	586.693,02	19,94%
c) Disminución de capital de trabajo	2.096.163,62	71,25%
Capital de trabajo al final de ejercicio	-1.069.589,03	
Activo corriente al 31.12.2012	8.116.647,05	
Menos Pasivo corriente al 31.12.2012	9.186.236,08	
-Capital de trabajo al inicio del ejercicio	1.026.574,59	
Activo corriente al 01.01.2012	9.552.655,55	
Menos Pasivo corriente al 01.01.2012	8.526.080,96	
d.) Otros	8.860,85	0,30%
TOTAL FUENTES	2.942.008,49	100,00%

2.-USO DE FONDOS

A.) Disminución del Pasivo a Largo Plazo	263.929,16	8,97%
Pasivo a largo plazo al 01.01.2012	1.020.183,00	
Menos Pasivo a largo plazo al 31.12.2012	756.253,84	
B) Compra de Activos	2.640.916,32	89,77%
a) MAQUINARIA	1.470.766,11	
Fresadora FU321M con sistema lector digital DRS 2000	54.547,00	
Centro de mecanizado vertical Hartford modelo LG-1370	115.000,00	
Torno horizontal de comando numérico marca Romi, modelo C420	68.897,89	
Centro de mecanizado vertical marca Romi, modelo D600 V3.0	81.509,63	
Prensa hidráulica de 800 ton. marca Onapress	254.861,10	
Prensa hidráulica de 1.500 ton. marca Onapress	475.164,75	
Remolcador carrozado Zowell XT60 6T	13.177,45	
Remolcador tipo tractor Zowell XT60 1.5 ton 3 ruedas	5.300,00	

Centro de mecanizado Hartford	115.000,00		
Torno de comando numérico marca Romi Modelo C420	68.897,89		
Centro de mecanizado vertical marca Romi modelo D600	81.509,63		
Curvadora de tubos CNC eléctrica marca CSM	109.905,63		
Cortadora de tubos marca CSM	26.995,14		
b) EQUIPOS		55.184,14	
Niveladores de muelle hidráulico HSU6008	12.084,00		
Montacargas Hyster modelo S120XMS de 5.5 ton.	34.940,85		
2 elevadores hidráulicos de troqueles	8.159,29		
c) HERRAMENTALES		845.267,48	
Activación herramientas panel de cabina, mejoras de rieles, productos Maresa, motopartes	845.267,48		
d) VEHICULOS		70.269,64	
Camión Mercedes Benz, color blanco, modelo 1223 Atego + plataforma a medida	70.269,64		
e) MUEBLES y EQUIPOS DE OFICINA		4.589,30	
5 Canceles para personal de producción	1.812,00		
Mobiliario para oficinas de proyectos y RRHH	2.777,30		
f) EQUIPOS DE COMPUTACION		31.660,34	
2 computadores portátiles	2.780,00		
22 computadores fijos	19.460,35		
2 servidores	5.569,99		
4 impresoras	2.874,00		
2 UPS	976,00		
g) INSTALACIONES		124.111,85	
Instalaciones galpón Nro. 8	124.111,85		
h) LICENCIAS		39.067,46	
Sistema ERP	14.500,00		
Licencias Windows Server 2008, 7Pro, Office y antivirus	12.265,66		
Licencias Aranda	12.301,80		
C) PAGO DE DIVIDENDOS		37.163,01	1,26%
TOTAL USOS		\$ 2.942.008,49	100,00%

COMENTARIOS FINALES.-

- Las ventas de herramientas en el año 2012 alcanzaron un valor de USD. 2.473.656,47, 11% de las ventas totales. Se fabricaron herramientas para estructuras de asiento del Chevrolet Sail, puentes del Suzuki Grand Vitara, componentes de balde y rieles de chasis para la nueva camioneta RT-50, barra tablero de instrumentos para Chevrolet Aveo y Sail.
- Para el año 2013 se presupuestan ventas de herramientas por USD. 1.356.125,52, 6% de las ventas proyectadas.
- A finales del año 2012 se inició la fabricación de puentes para vehículo Suzuki Grand Vitara con ventas de USD. 18.322.
- En 2012 se fabricaron y ensamblaron componentes para 15.079 camionetas frente a las 15.486 camionetas del año 2011.
- La producción y ensamble de componentes para el vehículo Chevrolet Grand Vitara disminuye puesto que la cantidad de vehículos baja 31% de 7.754 en el año 2011 a 5.328 en el 2012. Igual situación se da en el Vitara básico que en número de unidades se contrae 47% de 2.638 a 1.389 entre los dos períodos de análisis.

	Año 2011	Año 2012	Diferencia	Var.
Luv I-190	15.486	15.079	-407	-3%
Grand Vitara	7.754	5.328	-2.426	-31%
Vitara	2.638	1.389	-1.249	-47%
TOTAL	25.878	21.796	-4.082	-16%

- Al comparar el año 2012 con el 2011, ventas crecen 14%, costo de ventas 11%, utilidad bruta 48%, gastos de operación 25% (incremento mayor al de ventas), pérdida operacional se reduce 83%, otros ingresos se reducen 5% lo que genera un crecimiento del 112% de la utilidad antes de participación trabajadores e impuestos y 95% de la utilidad neta.

Quito, marzo 25 de 2013.



GUILLERMO LANDÁZURI CARRILLO
GERENTE