

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

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

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

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

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

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

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

5 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

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

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

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

...Nota 6

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

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

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

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

Dentro de los Activos Fijos revaluados tenemos:

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

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

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

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

El movimiento del Costo es como sigue:

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

El movimiento de la Amortización Acumulada es como sigue:

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

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

Diciembre 31, 2012

Instituciones Financieras Locales

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

...Nota 8

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

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

...Nota 8

...Vienen	5,203,040
Carta de Crédito por US\$ 33,077, con vencimiento el 19 de febrero del 2013.	33,077
Sobregiros Bancarios	556,512
Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	5,792,629

9 Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores del Exterior	347,455	812,525
Proveedores Locales	1,531,142	803,828
Cuentas por Pagar Empleados	19,728	2,182
Prestamos de Terceros	120,000	-
Dividendos por Pagar	204,049	241,212
Anticipo de Clientes	66,871	12,158
Otras Cuentas por Pagar	59,000	35,400
	2,348,245	1,907,305

10 Obligaciones Sociales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Obligaciones con el IESS	164,245	156,955
Beneficios Sociales	76,980	56,176
(1) 15% P. Trabajadores	64,195	30,229
	305,420	243,360

(1) Ver nota 12

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

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

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

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

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

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

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

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

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

...Nota 12

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

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

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

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

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

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

...Nota 13

El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

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

14 Impuesto a la Renta

El movimiento del Impuesto a la Renta es como sigue:

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

15 Capital Social

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

16 Reserva Legal

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

17 Reserva Facultativa y de Capital

De conformidad con la resolución N° SC. 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 período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de

...Nota 17

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

18 Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

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

19 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

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

20 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

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

21 Activos de Riesgo

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

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

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

DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

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

...Nota 21

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

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

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

**22 Eventos
Subsecuentes**

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