

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

3 Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Clientes	926,963	2,202,596
Cuentas por Cobrar Relacionados	1,119	982
Anticipos	1,306,003	2,374,097
Cuentas por Cobrar Empleados	41,270	45,659
Otras Cuentas por Cobrar	191,900	22,066
Crédito Fiscal Impuesto Salida		
Divisas	293,649	236,436
Crédito Fiscal por IVA	5,709	-
IVA Importaciones	43,769	-
Retención Fuente corriente	161,867	246,544
Retención en la Fuente Año anterior	309,262	175,648
	3,281,511	5,304,028

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

4 Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario de Materia Prima	1,123,506	1,093,180
Inventario Producción Proceso	1,677,099	567,492
Inventario Producto Terminado	191,517	125,253
Inventario Componentes CKD		122,230
Motos	490,362	
Inventario Com. Chasis		316,022
Herramientas	26,762	
Inventario Suministros Autopartes	289,643	146,198
Inventario Repuestos y Accesorios	419,140	312,984
Componentes Equipos Materiales	21,063	20,289
Seguridad Industrial	69,621	71,674
	4,308,713	2,775,322

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

**5 Propiedades
 Planta y
 Equipo**

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Maquinaria	2,261,203	2,215,178
Maquinas Especiales	1,107,520	798,620
Equipos	800,482	736,689
Muebles y Enseres	245,606	245,606
Herramientas	1,301,748	1,301,748
Vehículos	287,826	312,597
Equipos de Computación	164,613	159,713
Equipos de Oficina	11,460	11,460
Equipo dispensario médico	3,638	3,638
Instalaciones	124,111	124,111
Licencias	507,171	491,815
(1) Re avalúo	413,648	413,648
	7,229,025	6,814,823
Menos Depreciación Acumulada	(3,078,329)	(2,424,894)
Menos D. Acumulada Re avalúo	(68,858)	(45,702)
Menos Deterioro Activos Fijos	(8,956)	(8,956)
	4,072,882	4,335,271

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
Costo:	2013	2012
Saldo Inicial	6,814,823	4,328,777
Adiciones	439,960	2,526,072
Retiros	(24,773)	(40,026)
Reclasificación	(985)	-
Saldo Final	7,229,025	6,814,823

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

... Nota 5

	Diciembre 31,	
Depreciación acumulada:	2013	2012
Saldo Inicial	(2,424,894)	(1,885,704)
Gastos del año	(672,427)	(563,538)
Retiros	18,992	24,348
Saldo Final	(3,078,329)	(2,424,894)

- (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

6 Activos Intangibles y Otros Activos

El resumen de Activos Intangibles y Otros Activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Herramientales en Fideicomiso	489,446	489,446
Aporte en Fideicomiso	1,932	1,932
	491,378	491,378

7 Obligaciones Financieras

El resumen de obligaciones Financieras es como sigue:

Diciembre 31, 2013

Instituciones Financieras Locales

Préstamo por US\$ 1,000,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.92%, anual con vencimiento el 10 de febrero del 2015.	604,813
Préstamo por US\$ 2,663,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.92%, anual con vencimiento el 07 de marzo del 2014.	2,663,000
Préstamo por US\$ 1,000,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.95%, anual con vencimiento el 20 de junio del 2016.	876,806
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.	417,634
Préstamo por US\$ 400,000, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.76%, anual con vencimiento el 24 de febrero del 2014.	37,896
Préstamo por US\$ 208,578, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.96%, anual con vencimiento el 15 de marzo del 2014.	104,290
Préstamo por US\$ 188,253, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 9.96%, anual con vencimiento el 13 de mayo del 2014.	188,253
 Sobregiros Bancarios	 <u>78,623</u>
	4,971,315
(-) Porción L/P. Obligaciones Financieras Corto Plazo	(884,988)
	<u>4,086,327</u>
 Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo	 <u>4,086,327</u>

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

8 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores del Exterior	143,701	347,455
Proveedores Locales	1,331,840	1,531,142
Cuentas por Pagar Empleados	28,098	19,728
Prestamos de Terceros	-	120,000
Dividendos por Pagar	196,943	204,049
Anticipo de Clientes	359,246	66,871
Otras Cuentas por Pagar	41,800	59,000
	2,101,628	2,348,245

9 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Obligaciones con el IESS	82,018	164,245
Beneficios Sociales	60,492	76,980
(1) 15% P. Trabajadores	-	64,195
	142,510	305,420

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe 15 de Marzo del 2014, la Compañía no procedió a cancelar las obligaciones pendientes que mantiene con el Servicios de Renta Internas (S.R.I).

(1) Ver nota 11

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Impuesto al Valor Agregado	488,573	399,595
Retenciones en la Fuente	103,183	35,810
Impuesto a la Renta Empleados	24,081	13,797
Retenciones IVA	148,546	82,861
(1) Impuesto a la Renta Compañía	-	113,479
	764,383	645,542
(1) Ver nota 11		

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

- 11 Provisiones** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del
Finales Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Pérdida del Ejercicio	(865,474)	427,964
(1)	15% Participación Trabajadores (Nota 9)	-	64,195
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta			
	Pérdida del Ejercicio	(865,474)	427,964
	(-) 15% Participación Trabajadores	-	64,195
	Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(865,474)	363,769
	(+) Gastos no Deducibles NIIF	23,156	23,156
	(+) Gastos no Deducibles	45,582	149,156
	(-) Pago a Trabajadores con Discapacidad	75,248	42.696
	Base Imponible 22%	(871,984)	493,385
(1)	22% Impuesto a la Renta (Nota 10)	-	113,479
	(+) Anticipo Impto. a la Renta Mayor I.R.	176,802	40,182
	(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	293,649	236,436
	(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	161,867	422,192
	(-) Crédito Tributarios Años Anteriores	309,262	-
	Saldo a Favor del Contribuyente	587,976	504,967

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

... Nota 11

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”.

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Préstamo por US\$ 1,360,162, con pagos al vencimiento con una tasa de interés del 8.25%, anual con vencimiento el 03 de mayo del 2023.	1,360,162	-
(1) Porción de Largo Plazo de Obligaciones Bancarias	884,987	37,896
(2) Jubilación Patronal	508,038	526,711
Préstamos Accionistas	20,520	20,520
Préstamos de Terceros LP	180,000	180,000
	2,953,709	765,127

(1) Ver nota 7

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	526,711	550,051
Retiros	(18,672)	(23,340)
Saldo Final	508,039	526,711

- 13 Impuesto a la Renta** El movimiento del Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	113,479	42,702
Pagos Efectuados	(113,479)	(42,702)
Provisión del año	-	113,479
Saldo Final	-	113,479

- 14 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.

- 15 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.

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

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.

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

17 Resultados Acumulados El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	1,218,823	994,470
Reserva Legal	-	(25,562)
Ajustes con Resultados Acumulados	5,705	(5,702)
Resultados del Ejercicio Corriente	(865,474)	255,616
Saldo Final	359,054	1,218,823

18 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Perdida Contable	(865,474)	(865,474)	-
15% Participación Trabajadores	-	-	-
	(865,474)	(865,474)	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	23,156	23,156
Base de Cálculo	(865,474)	(842,318)	(23,156)
23% Impuesto a la Renta	-	-	-
Pérdida Neta	(865,474)	(842,318)	(23,156)

19 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2011			
Activo			
Activo Corriente	7,631,653	7,631,653	-
Activo No Corriente	4,577,754	4,554,598	23,156
Total Activo	12,209,408	12,186,251	23,156
Pasivo			
Pasivo Corriente	7,094,848	7,094,848	-
Pasivo No Corriente	2,965,353	2,965,353	-
Total Pasivo	10,060,201	10,060,201	-
Patrimonio	2,149,206	2,126,050	(23,156)
Total Patrimonio	2,149,206	2,126,050	(23,156)
Total Pasivo y Patrimonio	12,209,408	12,186,251	-

20 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 20

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.

- 21 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (15 de Marzo 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. Piedad Villacis
Contadora