

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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, triciclos de reparto, bicicletas de carreras y bicicletas para niños; d) Representaciones en general e) Toda otra actividad comercial e industrial que se estime conveniente al interés social. Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por la 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.

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 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 2015 y 2014, 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:

<u>Año terminado en</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u> <u>Aproximada</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 2014, 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.

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
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%

Fideicomiso Mercantil Metaltronic

Con fecha 09 de Octubre de 2007 la compañía METALTRONIC S.A. en calidad de constituyente, el Banco del Pichincha como acreedor y Fondo Pichincha S.A. como la fiduciaria, constituyen el "FIDEICOMISO MERCANTIL METALTRONIC" por medio del cual el Constituyente entrega al fideicomiso mercantil para que mantenga temporal e irrevocablemente ciertos bienes muebles y otros bienes que pudieren ser aportados en el futuro; por otro lado se constituyó un encargo fiduciario que tiene como finalidad celebrar actos y contratos principalmente relacionados con la solución o el pago de obligaciones presentes o futuras que mantenga con el acreedor.

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

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Inversiones Permanentes

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

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

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (*)	1,291,625	2,176,906
Cuentas por Cobrar Relacionados	200	5,345
Anticipos (**)	444,087	619,192
Cuentas por Cobrar Empleados	22,116	10,836
Otras Cuentas por Cobrar	293,558	237,760
Crédito fiscal Impuesto Salida divisas	84,510	110,801
Retenciones de Iva	5,660	-
Retención Fuente corriente	164,945	254,582
Retención en la fuente Año anterior	140,442	305,213
	<u>2,447,143</u>	<u>3,720,635</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía procedió a dar de baja, cuentas por cobrar a clientes por US. \$ 30,202.

(**) Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía procedió a dar de baja, anticipos a importaciones por US. \$ 75,876.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Nota 4. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>
Inventario de Materia Prima	291,403	713,333
Inventario Producción Proceso	346,445	608,114
Inventario Producto Terminado	158,946	75,593
Motos	632,914	632,633
Herramientas e insumos	29,229	38,850
Componentes de bicicletas	197,229	31,212
Inventario Suministros Autopartes	420,761	414,164
Inventario Repuestos y Accesorios	241,739	248,482
Componentes Equipos Materiales	30,868	33,607
Seguridad Industrial	15,767	33,667
	<u>2,365,301</u>	<u>2,826,655</u>

Nota 5. Propiedad Planta y Equipo

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

	<u>2015</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>
Maquinaria	2,615,360	2,590,389
Maquinaria Especiales	1,194,955	1,189,539
Equipos	989,129	878,470
Muebles y Enseres	270,201	263,049
Herramientas	1,737,992	1,552,465
Línea de ensamblaje	673,568	370,764
Vehículos	389,863	299,813
Equipos de Computación	233,995	181,198
Equipos de Oficina	13,201	13,201
Equipos Dispensario Medico	4,797	4,797
Instalaciones	237,906	216,796
Licencias	691,968	535,264
(1)Re Avalúo	413,647	413,647
	<u>9,466,582</u>	<u>8,509,392</u>
Menos Depreciación Acumulada	(4,457,462)	(3,725,881)
Menos D. Acumulada Re Avalúo	(114,239)	(91,710)
Menos Deterioro Activos Fijos	(8,956)	(8,956)
	<u>4,885,925</u>	<u>4,682,845</u>

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre, 31	
Costo:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	8,509,392	7,229,025
Adiciones (*)	988,519	1,282,365
Retiros	<u>(31,329)</u>	<u>(1,999)</u>
Saldo Final	9,466,582	8,509,392

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

Depreciación acumulada:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	(3,725,881)	(3,078,329)
Gastos del Año	(733,421)	(649,552)
Retiros	<u>1,840</u>	<u>2,000</u>
Saldo Final	(4,457,462)	(3,725,881)

(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	<u>38,665</u>
	413,649

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6. Cargos diferidos y Otros Activos

El resumen de activos Intangibles y otros activos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Herramientas en Fideicomiso (*)	-	489,446
Aporte en Fideicomiso (*)	-	1,932
	-	491,378

(*) Mediante escritura pública de fecha 08 de enero de 2016, se efectuó la terminación y liquidación del Fideicomiso Mercantil Metaltronic, la misma que en la cláusula segunda literal d) menciona:

"Conforme consta de la comunicación de fecha veintiocho de septiembre de dos mil quince el CONSTITUYENTE / BENEFICIARIO instruyó a la Fiduciaria terminar y liquidar el FIDEICOMISO dado que la prenda industrial abierta sobre los herramientas que formaban parte del FIDEICOMISO ha sido levantada con fecha dos de septiembre de dos mil quince (...)"

La cláusula tercera, menciona:

"Por medio del presente instrumento se termina y liquida el referido FIDEICOMISO, siendo el presente contrato prueba suficiente de dicha terminación y liquidación (...)"

Nota 7. Obligaciones Financieras

El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
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.	-	90,288
Préstamo por US \$ 2,663,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.92%, anual con vencimiento el 25 de febrero del 2018.	1,703,700	2,272,592
Préstamo por US \$ 1,000,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 8.95%, anual con	185,783	533,679

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

vencimiento el 20 de junio del 2016.

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.

104,408 261,021

Préstamo por US \$ 200,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 10.21%, anual con vencimiento el 16 de julio del 2015.

- 133,332

Préstamo por US \$ 300,000, con pagos mensuales, con una tasa de interés del 10.02%, anual con vencimiento el 03 de junio del 2015.

- 259,500

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.

55,467 94,620

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.

1,275,152 1,360,163

Sobregiros Bancarios

347,402 -

3,671,912 5,005,195

(-) Porción L/P Obligaciones Financieras Corto Plazo

(2,134,243) (3,262,660)

Total Obligaciones Bancarias de Corto Plazo

1,537,669 1,742,535

Nota 8. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1,225,541	1,619,172
Cuentas por Pagar Empleados	16,731	9,991
Dívidendos por Pagar	-	156,018
Anticipos de Clientes	349,894	289
Otras Cuentas por Pagar	34,363	48,367
	1,626,529	1,833,837

Nota 9. Obligaciones Sociales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	49,946	78,890
Beneficios Sociales	64,105	323,220
	<u>114,051</u>	<u>402,110</u>

Nota 10. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado	28,608	127,050
Retenciones en la Fuente	9,901	13,816
Impuesto a la Renta Empresa	-	139,686
Impuesto a la Renta Empleados	3,117	3,708
Retenciones IVA	15,681	22,998
I.C.E. por Pagar	72	18,507
	<u>57,379</u>	<u>325,765</u>

Nota 11. Provisiones Finales

Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida / Utilidad del Ejercicio	(216,188)	1,488,462
15% Participación Trabajadores (Nota 9)	-	223,269
Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad del Ejercicio	-	1,488,462
(-) 15% Participación Trabajadores	-	223,269
Pérdida / Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(216,188)	1,265,193
(-) Otras rentas exentas	8,515	6,070
(+) Gastos no Deducibles NIIF	22,529	22,851
(+) Gastos no Deducibles	12,182	53,228
(-) Deducción incremento neto de empleados	-	518,446

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Base Imponible 22%	(189,992)	816,756
Base Tarifa 22%	-	416,756
Reinversión tarifa 12%	-	400,000
22% Impuesto a la Renta	-	91,686
12% Reinversión	-	48,000
Impuesto a la Renta (Nota 10)	-	139,686
(+) Anticipo Impto. a la Renta mayor I.R.	187,220	139,606
(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	84,510	110,801
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	164,945	254,582
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	140,442	305,213
Saldo a Favor del Contribuyente	202,677	530,910

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **"Tarifa del Impuesto Renta para Sociedades** (Sustituído 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 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."

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
(1) Porción de Largo Plazo de Obligaciones Bancarias	2,134,243	3,262,660
(2) Jubilación Patronal y Desahucio	926,590	786,501
Préstamos Accionistas	46,970	23,520
Préstamos de Terceros LP	200,000	180,000
	<u>3,307,803</u>	<u>4,252,681</u>

(1) Ver Nota 7

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

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	786,501	508,039
Incrementos	-	372,039
Salidas	(98,265)	(45,210)
Disminución	(79,911)	(48,367)
Saldo Final	<u>608,325</u>	<u>786,501</u>

Nota 13. Capital Social

El Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 corresponde a 1,900.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US. \$ 1.00, dólar cada una, al 31 de diciembre de 2014 estuvo constituido por 1,500.00 acciones.

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Nota 16. Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	1,372,008	359,052
Aumento de capital	(400,000)	-
Resultados del Ejercicio Corriente	<u>(216,188)</u>	<u>1,012,956</u>
Saldo final	755,820	1,372,008

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17. Ventas

Un resumen es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos	16,010,198	24,151,316
Servicios	352,884	518,469
Otros ingresos	8,514	18,651
	<u>16,371,596 (*)</u>	<u>24,688,436</u>

(*) El total de ingresos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 incluye una provisión de ingresos por US. \$ 217,227 y US. \$ 62,342 respectivamente. Adicionalmente la Compañía procedió a efectuar una reclasificación de US. \$ 140,156 de ingresos con cargo a anticipo clientes.

Nota 18. Costo de Ventas Componentes de Motos

Un resumen es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Motos Iv Thunder	1,616,136	2,839,919
Motos Icesa	163,300	2,344,852
Motos otros clientes	14,380	602,034
	<u>1,793,816</u>	<u>5,786,805</u>

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

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
Pérdida / Utilidad Contable	(216,188)	(216,188)	
15% Participación Trabajadores	-	-	-
	-	-	
(-) Otras rentas exentas	-	(8,515)	8,515
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	34,711	(34,711)
Base de Cálculo	(216,188)	(189,992)	(26,196)
Impuesto a la Renta	-	-	-

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20. Conciliación de Estado de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
Activo			
Activo Corriente	4,814,182	4,814,182	
Activo No Corriente	4,899,419	4,864,708	34,711
Total Activo	9,713,601	9,678,890	34,711
Pasivo			
Pasivo corriente	3,335,628	3,335,628	
Pasivo No Corriente	3,319,449	3,319,449	
Total Pasivo	6,655,077	6,655,077	
Patrimonio	3,058,524	3,023,813	34,711
Total Patrimonio	3,058,524	3,023,813	34,711
Total Pasivo y Patrimonio	9,713,601	9,678,890	34,711

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

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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. 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 - LEGAL CONSORTIUM – ABOGADOS

"En respuesta a su comunicación de fecha 20 de Enero del 2016, debo comentar lo siguiente:

En cuanto a Materia Laboral:

Todos los procesos legales a nivel laboral se los ha ganado y las denuncias se las ha desvanecido, sin repercusión económica a la Compañía.

Actualmente poseemos un único caso:

- Juicio Laboral: 1 No. 17371-2015-06940 Estado del Proceso: En espera de Audiencia de Conciliación y Formulación de Pruebas. No se puede adelantar ningún criterio hasta el día de la audiencia.
- Despidos Intempestivos, denunciados a la Compañía: 2
- Denuncias al Ministerio de Relaciones laborales por Visto Bueno: 1

METALTRONIC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Acuerdos alcanzados, resoluciones absolutorias: 100%
- Finiquitos Firmados: 100%
- Información elevada al MRL de los Finiquitos: 100%
- Vistos Buenos : 1

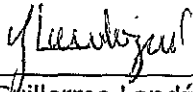
En cuanto a materia Tributaria:

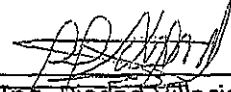
Procesos encargados: 1

1.- En el reclamo solicitado al S.R.I. por Metaltronic S.A., se espera una devolución de aproximadamente 80.000 usd."

Nota 22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe 14 de marzo de 2016, 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 Villacis
Contadora General