

FUNDAMETZ S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Exp: 116787 POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

INDICE

Páginas No.

| | |
|---|--------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 2 |
| Balances Generales | 3 |
| Estado de Resultados | 4 |
| Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 - 16 |



Abreviaturas usadas:

| | |
|------|---|
| US\$ | - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.) |
| NEC | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | - Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas

FUNDAMETZ S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **FUNDAMETZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

[1]



Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Excepto por lo mencionado en el párrafo 5 siguiente, consideramos que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2010, registrados en los estados financieros adjuntos por US\$ 2'223.332, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 6).

Opinión.

6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5 anterior y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FUNDAMETZ S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Auditacorp Cia. Ltda.
Auditacorp Cia. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712

Angel Preciado O.
C.P.A. Angel Preciado O.
Registro No. 31953

Guayaquil, Mayo 3 del 2011.



[2]

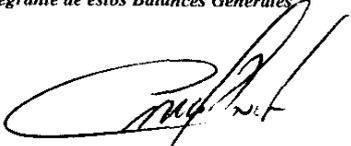
FUNDAMETZ S.A.

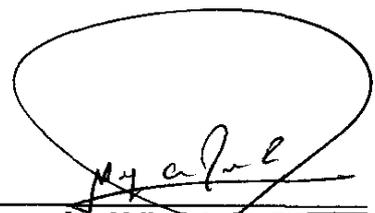
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | NOTAS | 2.010 | 2.009 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Bancos | 3 | 723.553 | 386.755 |
| Inversiones | 4 | 10.000 | - |
| Cuentas por Cobrar | 5 | 4.756.071 | 3.504.413 |
| Inventarios | 6 | 2.223.332 | 2.357.941 |
| Otros Activos Corrientes | 7 | 999.304 | 656.559 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 8.712.260 | 6.905.668 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, Maquinarias y Equipos | 8 | 1.136.664 | 943.175 |
| Otros Activos No Corrientes | | 700 | 2.357 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 1.137.364 | 945.532 |
| TOTAL ACTIVOS | | 9.849.624 | 7.851.200 |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Obligaciones Bancarias | 9 | 3.777.345 | 3.315.774 |
| Cuentas por Pagar | 10 | 1.020.643 | 1.153.169 |
| Pasivos Acumulados | 11 | 243.122 | 153.459 |
| Obligaciones Fiscales y con el Seguro | 11 | 771.216 | 545.663 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 5.812.326 | 5.168.065 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones por Pagar a Largo Plazo | 12 | 2.015.009 | 630.329 |
| Cuentas por Pagar Accionistas | 13 | 60.915 | 72.323 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 2.075.924 | 702.652 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto) | 14 | 1.961.374 | 1.980.483 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 9.849.624 | 7.851.200 |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales.


Sr. Carlos Dañin Terán
GERENTE GENERAL


Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

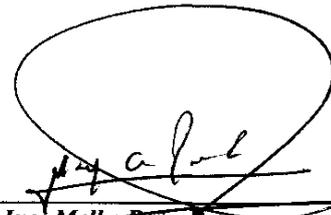
**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | NOTA | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|-----------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ventas Netas | | 28.864.279 | 21.886.041 |
| (-) Costo de Venta | | <u>(26.102.557)</u> | <u>(20.004.477)</u> |
| UTILIDAD BRUTA | | 2.761.722 | 1.881.564 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| (-) Gastos de Administración | | 657.317 | 716.592 |
| (-) Gastos de Depreciación | | 134.957 | 125.029 |
| (-) Gastos Financieros | | <u>486.915</u> | <u>292.354</u> |
| TOTAL GASTOS | | 1.279.189 | 1.133.975 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 1.482.533 | 747.589 |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | | | |
| (-) Otros Egresos | | <u>33.068</u> | <u>-</u> |
| TOTAL INGRESOS Y EGRESOS | | 33.068 | - |
| | | 1.449.465 | 747.589 |
| <u>Menos</u> | | | |
| 15% Participación de Trabajadores | | (217.420) | (112.138) |
| 25% Impuesto a la Renta | | (303.118) | (142.976) |
| 10% Reserva Legal | | <u>(97.296)</u> | <u>(63.545)</u> |
| Utilidad del Ejercicio | | <u>831.631</u> | <u>428.929</u> |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Carlos Dañín Terán
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Aportes para Futuro Aumento de Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados | Utilidad del Ejercicio | Total |
|---|----------------|--|----------------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| Saldos al 1 de Enero del 2009 | 400.000 | 950.000 | 66.210 | 87.684 | 34.111 | 278.169 | 1.816.175 |
| Transacciones del año: | | | | | | | |
| Transferencias Ajustes y Otros | - | - | (15.886) | - | - | - | (15.886) |
| Transferencia de Utilidades | - | - | 63.545 | - | (34.111) | (278.169) | (248.735) |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | 747.589 | 747.589 |
| Apropiaciones 2.009 | | | | | | | |
| 15% Participación de Trabajadores | - | - | - | - | - | (112.138) | (112.138) |
| 25% Impuesto a la Renta | - | - | - | - | - | (142.976) | (142.976) |
| 10% Reserva Legal | - | - | - | - | - | (63.545) | (63.545) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 400.000 | 950.000 | 113.869 | 87.684 | - | 387.719 | 1.980.483 |
| Transacciones del año: | | | | | | | |
| Transferencia de Resultado | - | - | - | - | - | (387.719) | (387.719) |
| Devolución a Procapital Holding S.A. | - | (600.000) | 92.403 | 85.786 | - | - | (421.811) |
| Utilidad del Ejercicio | - | - | - | - | - | 831.631 | 831.631 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010 | 400.000 | 350.000 | 206.272 | 173.470 | - | 831.631 | 1.961.374 |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Carlos Daffin Terán
GERENTE GENERAL

Ing. Melly Pineda Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

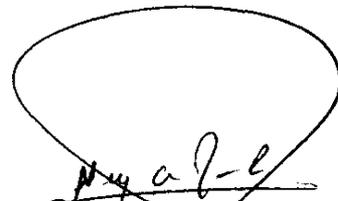
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|--|------------------|--------------------|
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u> | | |
| Utilidad del Ejercicio | 831.631 | 428.929 |
| Depreciaciones | 134.957 | 125.029 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (Aumento) de Cuentas por Cobrar | (1.251.658) | (1.911.058) |
| (Disminución) (Aumento) de Inventarios | 134.609 | (1.502.910) |
| (Aumento) de Otros Activos | (342.745) | (56.833) |
| (Aumento) en Cuentas por y Documentos Pagar | 143.136 | 962.203 |
| <u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Operación</u> | (350.070) | (1.954.640) |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u> | | |
| (Aumento) Inversiones en Acciones | (10.000) | - |
| (Aumento) Adquisición de Activos Fijos | (328.446) | (125.403) |
| <u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u> | (338.446) | (125.403) |
| <u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u> | | |
| (Aumento) de Obligaciones Bancarias y Financieras | 461.571 | 2.795.610 |
| (Aumento) (Disminución) de Pasivo a Largo Plazo | 1.373.272 | (516.810) |
| (Disminución) de Futuro Aumento de Capital | (600.000) | - |
| (Disminución) de Resultados Acumulados | (209.530) | - |
| <u>Efectivo Neto (Proveniente) de Actividades de Financiamiento</u> | 1.025.313 | 2.278.800 |
| Aumento Neto del Efectivo | 336.797 | 198.757 |
| Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo | 386.755 | 187.998 |
| Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo | <u>723.553</u> | <u>386.755</u> |

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Sr. Carlos Bañin Terán
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

FUNDAMETZ S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 17 de Agosto del 2004 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Septiembre del mismo año.

Posteriormente reformó sus estatutos e incrementó su capital social, según escritura pública otorgada el 25 de Agosto del 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo del 2006.

En marzo 5 del 2008, se efectuó un nuevo aumento del capital y reforma parcial de los estatutos, esto se llevó según escritura pública suscrita en la notaría trigésima octava del cantón Guayaquil e inscrita en el registro mercantil con el número de repertorio 38.458.

Su actividad principal es exclusivamente la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, y distribución de toda clase de metales no ferrosos.

Cabe indicar también que sus estatutos mencionan como objeto social de la entidad la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, y distribución de equipos de imprenta; productos naturales; maquinarias industriales y agrícolas; prendas de vestir nuevas o usadas; sistemas de refrigeración partes y repuestos; instrumentos e insumos médicos; artículos de cordelería y otros.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y antes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

FUNDAMETZ S.A.

**NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

d) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

| | |
|------------------------------|-----|
| Edificios | 5% |
| Maquinarias y Equipos | 10% |
| Muebles y Equipos de Oficina | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Vehículos | 20% |

e) Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

f) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como Aportes para Futuro Aumento de Capital.

g) Participación de Trabajadores

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico.

h) Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación determinan que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad el 25% de impuesto a la renta, una vez deducido el 15% de participación a sus trabajadores.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del efectivo en Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | (Dólares) | <u>2,009</u> |
|--------|---------------------|-----------|---------------------|
| Bancos | 723,553 | | 386,755 |
| Total: | <u>723,553</u> | | <u>386,755</u> |

Al cierre del periodo 2010, los saldos disponibles en las cuentas bancarias fueron conciliados con los saldos de los estados de cuenta bancos, procedimiento con el cual se comprobó la adecuada disponibilidad de los saldos.

4.- INVERSIONES

El siguiente es un resumen de Inversiones, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | (Dólares) | <u>2,009</u> |
|------------|---------------------|-----------|---------------------|
| Produbanco | 10,000 | | - |
| Total: | <u>10,000</u> | | <u>-</u> |

Corresponde a una Póliza de Acumulación del Produbanco No. 202000015333001 a favor de Fundametz S.A., cuya tasa de interés es del 6,15% anual, un plazo de 368 días, con fecha de emisión 12 de Agosto del 2010 y fecha de vencimiento el 15 de Agosto del 2011.

5.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | (Dólares) | <u>2,009</u> |
|--|---------------------|-----------|---------------------|
| Clientes (1) | 4,507,400 | | 3,311,677 |
| (-) Provision Para Cuentas Incobrables (2) | (39,043) | | (27,910) |
| Subtotal Clientes Neto | <u>4,468,357</u> | | <u>3,283,767</u> |
| Empleados | 8,519 | | 2,251 |
| Anticipo a Proveedores (3) | 279,195 | | 218,395 |
| Subtotal Otras Cuentas por Cobrar | <u>287,714</u> | | <u>220,646</u> |
| Total: | <u>4,756,071</u> | | <u>3,504,413</u> |

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

- (1) Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito de metales no ferrosos, con vencimiento entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia.
- (2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2010 y 2009, es como sigue:

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | (Dólares) | |
| Saldo Inicial | (27,910) | (6,274) |
| Incremento de Provisiones | (11,133) | (21,636) |
| Total: | <u>(39,043)</u> | <u>(27,910)</u> |

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

- (3) Está representada por Anticipos otorgados a los diversos proveedores de bienes, así como a las agencias navieras y otros gastos incurridos para trámites de importación, cuyos valores son liquidados en el momento en que le facturan el bien o el servicio a la compañía.

6.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2010 y 2008:

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Materia Prima | 1,252,646 | 1,255,485 |
| Materiales | 23,689 | 18,303 |
| Productos en Proceso | 271,043 | 83,476 |
| Productos Terminados | 67,548 | 46,854 |
| Subtotal (1) | <u>1,614,926</u> | <u>1,404,118</u> |
| Importacione en Tránsito (2) | 608,406 | 953,823 |
| Total: | <u>2,223,332</u> | <u>2,357,941</u> |

FUNDAMETZ S.A.

NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

- (1) Los inventarios están relacionados con materias primas y otros materiales necesarios para la producción de metales no ferrosos tales como el plomo, el aluminio, el zinc y otros. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de los clientes locales y del exterior.
- (2) Este saldo constituyen las importaciones que al cierre del presente ejercicio económico, se encontraban en curso. Cabe indicar que cada trámite se encuentra identificado por su código de carpetas de importación.

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Otros Activos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Seguros Anticipados (1) | 15,323 | 18,788 |
| Iva Pagado en Compras | 764,680 | - |
| Retencion en la Fuente Impuesto a la Renta (2) | 179,356 | - |
| Anticipo Impuesto a la Renta (3) | 39,945 | 637,771 |
| Total: | <u>999,304</u> | <u>656,559</u> |

- (1) Corresponde a valores de seguros contratados con las diversas compañías aseguradoras existentes en el medio local, cuyas pólizas son renovables cada año y que por lo general se refieren a seguro vehicular y de maquinaria.
- (2) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Renta realizadas por clientes. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria, en la forma que esta establezca.
- (3) Corresponde a Anticipos de Impuesto a la Renta de los años 2009 y 2010. El Art. 76 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno indica que si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o una solicitud de pago en exceso o a utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago de impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

8.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de los activos fijos, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>SALDO</u> <u>31-dic-09</u> | <u>ADICIONES</u> | <u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u> | <u>SALDO</u> <u>31-dic-10</u> |
|------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Terreno | 14,571 | - | - | 14,571 |
| Edificios | 208,640 | 231,811 | - | 440,451 |
| Maquinarias y Equipos | 1,084,609 | - | - | 1,084,609 |
| Muebles y Equipos de Oficina | 7,837 | - | - | 7,837 |
| Equipos de Computacion | 10,204 | - | - | 10,204 |
| Vehículos | 44,661 | 96,635 | - | 141,296 |
| Total Costo | 1,370,522 | 328,446 | - | 1,698,968 |
| (-) Depreciacion Acumulada | (427,348) | (134,956) | - | (562,304) |
| Total: | <u>943,174</u> | <u>193,490</u> | <u>-</u> | <u>1,136,664</u> |

Durante el ejercicio económico del 2010, la compañía realizo compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El siguiente es un resumen de las Obligaciones banco, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | (Dólares) | |
| Banco Bolivariano (1) | 200,000 | 86,063 |
| Banco Bolivariano (2) | 369,396 | 400,000 |
| Banco Produbank | - | 27,471 |
| Produbanco (3) | 139,375 | 152,710 |
| Banco EFG | - | 394,445 |
| Factoring Banco Bolivariano (4) | 2,821,967 | 2,182,674 |
| BBA. Banco Bilbao Viscaya | 239,961 | 59,522 |
| Intereses Bancarios | 6,646 | 12,889 |
| Total: | <u>3,777,345</u> | <u>3,315,774</u> |

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

- (1) Corresponde a la porción corriente de obligaciones a largo plazo con el Banco Bolivariano (Nota 12).
- (2) Corresponde a préstamos hipotecarios comunes con vencimientos corrientes que devengan el interés del 8,82% anual, con vencimiento mensual hasta Noviembre del 2011.
- (3) Corresponde a la porción corriente de obligaciones a largo plazo con el Produbanco (Nota 12).
- (4) Corresponde a la obligación contraída con el Banco Bolivariano por la negociación de la cartera por cobrar mediante la modalidad de Factoring. La cartera en garantía corresponde al cliente TECNOVA S.A.

10.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | (Dólares) |
| <u>Proveedores (1)</u> | | |
| Locales | 457,106 | - |
| Exterior | 263,909 | 658,626 |
| Subtotal | <u>721,015</u> | <u>658,626</u> |
| <u>Otas Cuentas Por Pagar</u> | | |
| Conecel | 819 | 819 |
| Pacifictel y Fletes de Exportación | 3,671 | 3,326 |
| Cheques Girados y No Cobrados (2) | 248,162 | 283,842 |
| Placas Tecnova (3) | 39,424 | 191,902 |
| Mastercard Produbanco | 3,692 | 7,058 |
| Diners Club del Ecuador | 3,860 | 7,596 |
| Subtotal | <u>299,628</u> | <u>494,543</u> |
| Total: | <u><u>1,020,643</u></u> | <u><u>1,153,169</u></u> |

- (1) Está soportado con facturas físicas, correspondiente a obligaciones adquiridas con los diversos proveedores que tiene la entidad, por la compra de bienes, servicios y otros materiales relacionados con el giro ordinario del negocio.
- (2) Corresponde a cheques girados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, los cuales son liquidados una vez que el Banco los debita de la cuenta bancaria.
- (3) Este valor representa al inventario consignado por la compañía Tecnova, para que Fundametz, ejecute el proceso de producción mediante el sistema de maquila.

FUNDAMETZ S.A.

NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

11.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|--|------------------|----------------|
| | | (Dólares) |
| Beneficios Sociales (1) | 243.122 | 138.312 |
| Obligaciones con el Seguros Social (1) | 23.097 | 15.147 |
| Obligaciones Fiscales (2) | 748.119 | 545.663 |
| Total: | <u>1.014.338</u> | <u>699.122</u> |

(1) Incluye US\$ 4.541, correspondiente a las provisiones de Décimo Tercer Sueldo, US\$ 21.161 a la provisión de Décimo Cuarto Sueldo, US\$ 217.420 del 15% Participaciones de Utilidades y US\$ 23.097 de Obligaciones con el Seguro Social.

(2) Comprenden US\$ 368.581, del IVA, cobrado en las ventas, Retención de IVA por US\$ 53.207, US\$ 308.011 de Impuesto a la Renta y Retención en la Fuente efectuada a los diversos proveedores de bienes y servicios por un valor de US\$ 18.320.

12.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Obligaciones por Pagar a Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|--------------------------|------------------|----------------|
| | | (Dólares) |
| Banco Bolivariano (1) | 300.000 | - |
| Banco Bilbao Viscaya (2) | 429.610 | - |
| Banco EFG (3) | 1.000.000 | 605.555 |
| Produbanco (4) | 285.399 | 24.774 |
| Total: | <u>2.015.009</u> | <u>630.329</u> |

(1) Comprende un préstamo obtenido con el Banco Bolivariano cuya tasa de interés es del 8.82% renovable y reajutable, con una fecha de concesión el 29 de Junio del 2010 y vencimiento el 26 de Junio del 2013. La porción corriente de estas obligaciones son transferidas al pasivo corriente (Nota 9).

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

- (2) Corresponde a dos préstamos efectuados con el Banco de la Republica de España, denominado Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., quien mediante convenio de doble tributación, presto a la compañía la suma de US\$ 74.403 y US\$ 682.679 respectivamente, con una tasa de interés del 2,81% y una vigencia de 203 y 214 días contados desde Octubre del 2009 hasta Febrero del 2015. La porción corriente de estas obligaciones son transferidas al pasivo corriente (Nota 9).
- (3) Corresponde a un préstamo al Banco EFG de Zúrich por US\$ 1'000.000 cuya tasa de interés es del 7.25% renovable y reajutable, con vencimiento en Diciembre 27 del 2011. La porción corriente de estas obligaciones son transferidas al pasivo corriente (Nota 9).
- (4) Corresponde a préstamos bancarios, que devengan el interés del 8,95% anual, con vencimiento hasta Mayo del 2012. La porción corriente de estas obligaciones son transferidas al pasivo corriente (Nota 9).

13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Accionistas, al 31 de diciembre del 2010 y 2009:

| | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | (Dólares) | |
| Ing. Carlos Dañin Metz (1) | 39.304 | 59.554 |
| Provision por Pagar (2) | <u>21.611</u> | <u>12.769</u> |
| Total: | <u>60.915</u> | <u>72.323</u> |

- (1) Obligación contraída con el accionista, no genera interés alguno y no tiene fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dicho valor se la realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.
- (2) Corresponde a la provisión para desahucio por tiempo de servicio

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 el capital social de la compañía es de US \$ 400,000 cuyo detalle se muestra a continuación:

| | <u>2.010</u> | <u>2.009</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | (Dólares) | |
| Carlos Dañin Terán | 10.000 | 10.000 |
| Robert Dañin Terán | 10.000 | 10.000 |
| Katherine Dañin Terán | 10.000 | 10.000 |
| Carlos Dañin Metz | 10.000 | 10.000 |
| Procapital Holding S.A. | <u>360.000</u> | <u>360.000</u> |
| Total: | <u>400.000</u> | <u>400.000</u> |

FUNDAMETZ S.A.

NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta US\$ 206.272, puede ser capitalizado para cubrir pérdidas.

16.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales como extranjeros, de las cuales luego de deducido los costo, gastos de operación, se genera una utilidad antes de participación a los empleados e impuesto a la renta.

Los gastos de de administración y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, luz y fuerza motriz y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

| | <u>2,010</u> | <u>2,009</u> |
|--|------------------|----------------|
| | (Dólares) | |
| Ventas (1) | 28,864,279 | 21,886,042 |
| Costo de Ventas | (26,102,557) | (20,004,478) |
| Gastos de Administracion | (657,317) | (716,592) |
| Gastos Financieros | (486,915) | (292,354) |
| Gastos de Depreciacion | (134,957) | (125,029) |
| Otros Ingresos Egresos | (33,068) | - |
| Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta | <u>1,449,465</u> | <u>747,589</u> |

(1) Las transferencias de bienes están dirigidas en su mayoría los clientes Industrias Dacar Cía. Ltda. y Tecnova S.A.

17.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.