

FUNDAMETZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SIC	-Superintendencia de Compañías
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **FUNDAMETZ S.A.**

Introducción.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FUNDAMETZ S.A.** al 31 de diciembre del 2012 Y 2011 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota explicativa No. 2, la compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y cuyos efectos identificados se encuentran detallados en la nota No. 8 de los activos fijos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración de **FUNDAMETZ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Limitación.

4. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2012, registrado en los estados financieros adjuntos por US\$ 2'310.138, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como Auditores de la Compañía. En esas circunstancias, nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo, por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 5).

Opinión.

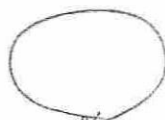
5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo anterior y el efectos de ajustes si los hubiera, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FUNDAMETZ S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Énfasis

6. En octubre 3 del 2012, la Superintendencia de Compañías Del Ecuador, mediante el Registro de Mercado de Valores, Resolución No. SC-SMV-DAYR-G-12-0005974, aprobó la emisión de obligaciones a FUNDAMETZ S.A. hasta por US\$ 4,000,000.00, dentro del marco regulatorio de la LEY DE MERCADO DE VALORES. El cumplimiento de las condiciones establecida en la Escritura Pública de Emisión de Obligaciones, la aplicación de los recursos captados y la constitución de provisiones para el pago del capital e intereses, han sido verificados en la auditoría de los estados financieros por el año que concluyo al 31 de diciembre del 2012, los que en nuestra opinión, son razonables de acuerdo con lo establecido en el artículo No. 164 de la Ley de Mercado de Valores y Resolución No. SC.IAF.DRH.G.2011.0142, de febrero 8 del año 2011
7. Los estados financieros del año 2011, que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores cuya Opinión se emitió el 11 de mayo de 2012.



Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Abril 15, 2013

FUNDAMETZ S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	468,010	1,118,020
Activos Financieros	4	4,778,021	4,453,624
Existencias	5	4,446,009	2,769,988
Activo por Impuestos Corrientes	6	1,147,351	749,893
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	459,597	195,706
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11,298,988	9,287,231
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	8	5,974,522	1,498,174
Otros Activos No Corrientes	9	31,335	5,060
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6,005,857	1,503,234
TOTAL ACTIVOS		17,304,845	10,790,465
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	10	3,072,553	1,035,693
Obligaciones Financieras	11	4,622,375	5,017,671
Otras Obligaciones Corrientes	12	1,718,196	1,133,514
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9,413,124	7,186,878
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Pasivos No Corrientes	13	2,902,581	1,443,272
Provision por tiempo de servicio	14	41,278	33,076
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,943,859	1,476,348
TOTAL PASIVO		12,356,983	8,663,226
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		4,947,862	2,127,239
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		17,304,845	10,790,465

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

Ing. Carlos Dañín Terán
GERENTE GENERAL

Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

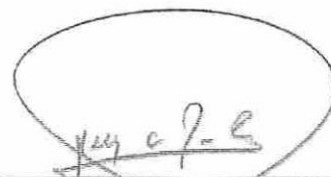
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Ingresos por Ventas		37,389,457	36,325,385
(-) Costo de Venta		<u>(33,632,846)</u>	<u>(32,958,845)</u>
UTILIDAD BRUTA		3,756,611	3,366,540
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		1,004,005	826,277
Depreciación		<u>217,952</u>	<u>146,400</u>
TOTAL		1,221,957	972,677
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos		-	(7,969)
Gastos Financieros		653,777	569,462
Otros Egresos		<u>25,514</u>	<u>32,540</u>
TOTAL		679,291	594,033
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	15	1,855,363	1,799,830
<u>Menos:</u>			
Participación de Trabajadores		(278,304)	(269,975)
Impuesto a la Renta	16	<u>(362,724)</u>	<u>(367,165)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>1,214,335</u>	<u>1,162,690</u>

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



Ing. Carlos Dañín Terán
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

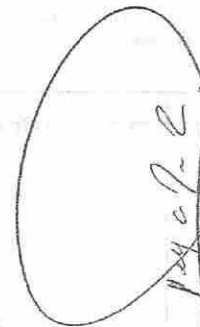
**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresados en dolares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Ajuste NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de enero de 2011	400,000	35,000	206,272	173,470	-	-	831,631	1,646,373
Transacciones del año:								
Distribución de Utilidades a Reservas y Socios	-	-	-	184,807	-	-	(831,631)	(646,824)
Retiro de Procapital Hoding S.A.	-	(35,000)	-	-	-	-	-	(35,000)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,162,690	1,162,690
Apropiación para Reserva Facultativa	-	-	-	232,538	-	-	(232,538)	-
Apropiación de la Reserva Legal	-	-	116,269	-	-	-	(116,269)	-
Saldos Ajustados al 1 de Enero del 2012	400,000	-	322,541	590,815	-	-	813,883	2,127,239
Transacciones del año:								
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	(813,883)	(813,883)
Ajustes NIIF (Nota 8)	-	-	1	-	2,420,170	-	-	2,420,171
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,214,335	1,214,335
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	400,000	-	322,542	590,815	2,420,170	-	1,214,335	4,947,862

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



Ing. Carlos Dañin Terán
GERENTE GENERAL



Ing. Melky Estrella Ramos
CONTADOR GENERAL

FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

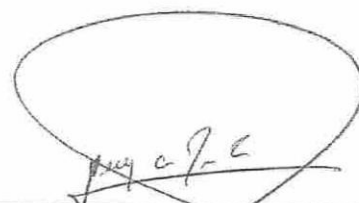
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		37,056,323	36,627,832
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(34,722,576)	(34,290,218)
Otros pagos por actividades de operación		(252,483)	(594,033)
<u>Efectivo Neto Procedente en Actividades de Operación</u>		2,081,264	1,743,581
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	8	(2,274,129)	(507,910)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(26,275)	(1,000)
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u>		(2,300,404)	(508,910)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiación:</u>			
Financiación por préstamos a largo plazo		1,420,000	17,230,139
Distribución de Utilidades		(813,883)	(831,631)
Pagos de Préstamos		(1,036,987)	(17,062,576)
<u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Financiación</u>		(430,870)	(664,068)
Aumento Neto del Efectivo		-650,010	570,603
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	3	1,118,020	733,553
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	3	<u>468,010</u>	<u>1,304,156</u>

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



Ing. Carlos Dañin Terán
GERENTE GENERAL



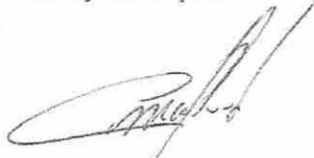
Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

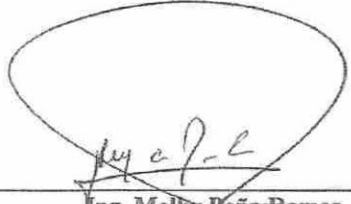
FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares Estadounidenses)**

	Notas	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,855,363.00	1,799,830
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajuste por Gasto de Depreciaciones	8	217,952	146,399
Provisión para Jubilación Patronal	14	8,202	11,465
Provisión de Cuentas Incobrables	4	9,220	39,043
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	18	(362,724)	(367,165)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(278,304)	(269,975)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes		(138,261)	302,447
(Incremento) en Inventarios		(1,676,021)	(546,656)
(Incremento) Disminución Activos por Impuesto Corrientes		(397,458)	234,088
Disminución Servicios y Pagos por Anticipado		(450,027)	180,383
Incremento en Cuentas por Pagar Comerciales		2,698,320	15,050
Incremento en Beneficios Empleados		595,002	373,302
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) ac		<u>2,081,264.00</u>	<u>1,557,445</u>

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


Ing. Carlos Dañin Terán
GERENTE GENERAL


Ing. Melly Peña Ramos
CONTADOR GENERAL



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 producción, 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.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros reflejan la situación financiera de FUNDAMETZ al cierre de cada ejercicio económico, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha. Los Estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada en el mes de marzo del año posterior al cierre del ejercicio económico. Los Estados Financieros se prepararán a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, incorporado en el proceso los ajustes y reclasificaciones requeridos por las NIIF.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

La Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante el cual establece reformas a la resolución No. 08.G.DSC .010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior de crédito. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

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.)

Inventarios.- Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se genere producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ACTIVOS FIJOS

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

Otros Activos y/o Pagos anticipados- Constituyen los cargos de los programas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos y se reconocen directamente contra los resultados del año. También se constituyen por los impuestos pagados por anticipados del impuesto al valor agregado, retención en la fuente e impuesto a la renta, los cuales son compensados con sus obligaciones tributarias corrientes.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2012

Cuentas por pagar.- Son la obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales e internacionales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Operación Factoring.- Comprende instrumentos financieros por la negociación de cartera por cobrar clientes, con las entidades financieras y su registro se da a su valor razonable, en el momento en que se ha transferido la cartera y adquirido la obligación, mas los costos atribuibles a dicha operación financiera. La operación Factoring se da de baja cuando se ha cubierto o pagado la totalidad de la obligación financiera.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

amortizado., conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

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.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa Fundametz S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinados para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

Resultado Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.- Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, Fundametz S.A., como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF,

El 25 de octubre del año 2011, en las instalaciones de la empresa, Fundametz S.A., se efectuó la Junta General de Accionistas, mediante la cual se aprobaron los ajustes realizados bajo NIIF, así como el saldo patrimonial de *Resultados Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la *Adopción Por Primera Vez NIIF*" separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrable, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2011, conforme lo requiere la NIIF.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los cuales conforme se muestran abajo, representan depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa, así:

		2012	2011
		Dolares	
Bancos Locales y Exterior	(1)	454.753	1.107.020
Inversiones		13.256	11.000
Total:		468.010	1.118.020

- (1) Luego de haber revisado la respectiva conciliación y partidas conciliatorias de la cuenta corrientes de los bancos locales y del exterior se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el balance general proporcionado por la compañía con corte al cierre del 31 de diciembre del 2012.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		Dolares	
Cientes	(1)	4.826.283	4.492.667
(-) Provision Para Cuentas Incobrables	(2)	(48.263)	(39.043)
Total:		<u><u>4.778.021</u></u>	<u><u>4.453.624</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, 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.

La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es de corto plazo.

- (2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Dolares	
Saldo Inicial	(39.043)	(39.043)
Incremento de Provisiones	(9.220)	-
Total:	<u><u>(48.263)</u></u>	<u><u>(39.043)</u></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. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

5.- EXISTENCIAS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		Dolares	
Productos Terminados		69.932	69.300
Productos en Proceso		302.709	266.128
Materiales		61.813	53.222
Materia Prima		1.875.684	1.304.479
Subtotal	(1)	<u>2.310.138</u>	<u>1.693.129</u>
Importaciones en Tránsito	(2)	<u>2.135.871</u>	<u>1.076.859</u>
Total:		<u><u>4.446.010</u></u>	<u><u>2.769.988</u></u>

Al 31 de diciembre de 2012, no presenciarnos la toma física de inventarios, debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha.

- (1) Los inventarios, se relacionan y centralizan en las 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 de importación se encuentra identificado con un código de carpetas y soportados con respectivas cartas de crédito, pólizas de seguro y demás documentos que sustentan el trámite de importación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		Dolares	
Iva Pagado	(1)	218.921	170.152
Credito Tributario	(1)	243.720	336.163
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	(2)	223.031	224.792
Iva credito fiscal	(1)	333.923	-
Iva pagado de importaciones	(1)	107.440	-
Anticipo Impuesto a la Renta		20.317	18.786
Total:		<u>1.147.351</u>	<u>749.893</u>

(1) Corresponde a los saldos por créditos fiscales generados en la adquisición bienes y servicios, así como también el Impuesto Al Valor Agregado 12% IVA pagado en las importaciones .

(2) Corresponde al acredito fiscal generado en las retenciones en la fuente que los clientes de la empresa le han practicado. Según 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 escogida por el contribuyente deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria.

7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Servicios y Otros Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

		2012	2011
		Dolares	
Seguros Anticipados	(1)	4.235	9.449
Empleados		4.858	3.563
Anticipos a Proveedores	(2)	449.102	182.573
Otros		1.402	121
Total:		459.597	195.706

- (1) Corresponde a valores de seguros contratados a diversas compañías aseguradoras locales, cuyas pólizas son renovables cada año y que por lo general se refieren a seguro vehicular y de maquinaria.
- (2) 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 facturen el bien o el servicio a la compañía.

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de Diciembre del 2012:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-11</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>REVALORIZ</u> <u>COST ADQUI</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-12</u>
Terreno	14.571	-	-	254.847	269.418
Edificios	440.450	21.800	-	1.083.833	1.546.083
Maquinarias y Equipos	1.504.280	1.997.107	-	1.241.717	4.743.104
Proyecto en curso	-	77.382	-	-	77.382
Muebles y Equipos de Oficina	7.837	-	-	20.152	27.989
Equipos de Computacion	10.204	39.565	-	-	49.769
Vehiculos	229.535	138.275	-	-	367.810
Total Costo	2.206.877	2.274.129	-	2.600.549	7.081.555
(-) Depreciacion Acumulada	(708.703)	(217.952)	-	(180.379)	(1.107.034)
Total:	1.498.174	2.056.177	-	2.420.170	5.974.521



Fundametz NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Corresponde a los bienes muebles adquiridos por la compañía, los cuales se encuentran sustentados con títulos de propiedad y respectivas facturas de compras. Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La empresa cumpliendo con la aplicación de la NIC 16, correspondiente a la normativa de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, procedió a revalorizar sus activos fijos, reevaluando su propiedad planta y equipo.

9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos no Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

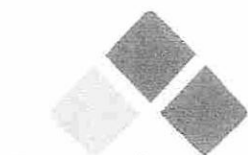
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Garantía a navieras	25.200	
Depósitos en Garantía	5.060	5.060
Funiber	1.075	
Total:	<u>31.335</u>	<u>5.060</u>

Corresponde a depósitos en garantía, entregados a las navieras para viabilizar el proceso de importaciones

10.- PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores	(1) 1,508,772	686,610
Anticipo de Clientes	(2) 717,948	30,000
Conecel y Pacifitel	578	733
Cheques Girados y No Cobrados	(3) 395,122	222,575
Placas Tecnova	(4) 86,023	54,510
Banco Bolivariano y Producbanco otros Cr.	3,134	5,524
Industria Dacar Cia. Ltda.	46,753	23,665
Diners Club del Ecuador	21,969	-
Productos terminados x entregar	(5) 74,240	-
Cobranzas confirming	(6) 218,013	12,076
Total:	<u>3,072,552</u>	<u>1,035,693</u>



Fundametz

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- (1) Está soportado con facturas físicas, correspondiente a obligaciones adquiridas con los diversos proveedores de bienes y servicios relacionados con el negocio.
- (2) Corresponde al efectivo recibido de parte de los clientes de la compañía, como producto del aseguramiento de la venta en forma anticipada, estos valores son compensados una vez se produzca la venta y su facturación física.
- (3) Pertenece a cheques girados y que no fueron cobrados por los diferentes proveedores de bienes y servicios, al cierre al día 31 de diciembre del 2012.
- (4) Este valor representa al inventario consignado por la compañía Tecnova, para que Fundametz, ejecute el proceso de producción mediante el sistema de maquila.
- (5) Saldo de productos facturados en los últimos días del mes de Diciembre 2012, los mismos que fueron terminados de despachar a nuestros clientes al inicio del año 2013.
- (6) Valores por pagar al Banco Bolivariano por operaciones de confirming de facturas de nuestro cliente Tecnova.

11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de la Obligaciones Financieras, al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

		2012	2011
		Dolares	
Banco Bolivariano	(1)	300.000	700.000
Banco Bolivariano Panamá	(2)	291.667	650.000
Produbanco	(3)	450.210	423.727
Factoring Banco Bolivariano	(4)	3.521.238	3.088.627
Intereses por emisión de oblig		55.972	-
BBA. Banco Bilbao Viscaya		-	150.326
Intereses Bancarios		3.288	4.991
Total:		4.622.375	5.017.671

- (1) Corresponde a la porción corriente de obligaciones a largo plazo con el Banco Bolivariano (Nota 13).
- (2) Pertenece a una obligación contraída con el Banco Bolivariano de Panamá, con vencimientos corrientes que devengan el interés del 7,50% anual.



**Fundametz NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

- (3) Corresponde a la porción corriente de obligaciones a largo plazo con el Produbanco.
- (4) Corresponde a la obligación contraída con el Banco Bolivariano por la negociación de la cartera por cobrar al cliente TECNOVA S.A. mediante la modalidad de Factoring.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011:

		2012	2011
		Dolares	
Beneficios Sociales	(1)	344.820	326.141
Impuestos por Pagar	(2)	906.462	773.703
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(3)	15.866	16.537
Otras	(4)	17.165	6.813
Cuentas Por Pagar Accionistas	(5)	433.883	10.320
Total:		1.718.196	1.133.514

(1) Incluye US\$ 278,304 del 15% Participación de Trabajadores (Nota 19), US\$ 31,420, de Vacaciones, US\$ 21,523 de Décimo Cuarto Sueldo (Bono Escolar), US\$ 10,701 de Décimo Tercer Sueldo (Bono Navideño) y US\$ 2,871 de Fondo de Reserva.

(2) Comprenden US\$ 362,724 de Impuesto a la Renta por Pagar (Nota 19), US\$ 53,772.96 del Impuesto al Valor Agregado IVA (Cobrado), Retenciones de Impuestos por Pagar US\$ 22,106 y US\$ 467,859 de IVA cobrado.

(3) Corresponde US\$ 15,866 de Aportes al IESS, pendientes de reportar al Seguro Social en el mes de enero del 2013

(4) Incluye US\$ 17,165 de Sueldos y Salarios que quedaron pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012

(7) Corresponde a una obligación contraída con el Ing. Carlos Dañín Terán, por compras de dos bodegas en el edificio Trade Building.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

14.- PROVISIONES PARA BONIFICACION POR TIEMPO SERVICIO

El siguiente es un resumen de provisiones para bonificación por tiempo de servicio al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

	2012	2011
	Dolares	
Bonificacion Tiempo Servicio	41.278	33.076
Total:	41.278	33.076

La compañía determino la provisión patronal de Bonificación por Desahucio y/o tiempo de servicio, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La provisión del periodo se registra con cargo a resultados y en pasivos a largo plazo

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la compañía es el siguiente:

	2012	2011
	(Dólares)	
Carlos Dañin Terán	-	10,000
Robert Dañin Terán	-	10,000
Katherine Dañin Terán	-	10,000
Carlos Dañin Metz	-	10,000
Ribella S.A.	1	-
Procapital Holding S.A.	399,999	360,000
Total:	400,000	400,000

16.- 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\$ 443.975, puede ser capitalizado para cubrir pérdidas.



Fundametz NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

17.- INGRESOS COSTOS Y GASTOS

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el detalle de los ingresos costos y gastos, con respectiva utilidad, se muestra como sigue a continuación:

	2012	2011
	(Dólares)	
Ingresos por Ventas	37.389.457	36.325.385
Costo de Ventas	(33.632.846)	(32.958.845)
Gastos de Administracion	(1.004.005)	(826.277)
Gastos de Depreciacion	(217.952)	(146.400)
Otros Ingresos (Gastos)	(679.291)	(594.033)
Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.855.363	1.799.830

Los ingresos del periodo 2012 incluyen principalmente ventas locales por US\$ 22.190.867 y exportaciones por US\$ 15160378, las cuales se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes.

Los costos incluyen principalmente US\$ 30.511.948 de costo de ventas de productos terminados y US\$ 2.959.423 de costos directos de producción.

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.



Fundametz NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

18.- IMPUESTO A LA RENTA

	2012	2011
	Dolares	
Base de Cálculo	1.577.059	1.529.856
Tasa Aplicable: 23% y 24%	362.724	367.165

Según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el presente periodo es del 23% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

19.- RECLASIFICACIONES

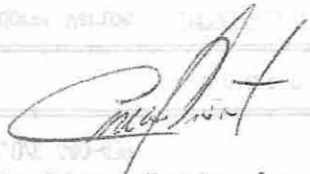
Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador..

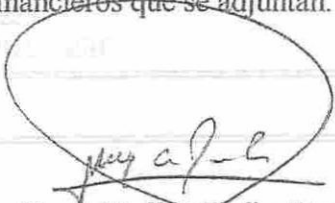
20.- CONTINGENTES

La Administración considera que al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del presente informe, no existe información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 15 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Carlos Dañin Terán
Gerente General


Ing. Melky Peña Ramos
Contador General