

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

Exp # 4881

EMPRESA:

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.

EJERCICIO ECONOMICO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009



Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 28 de Abril del 2010.

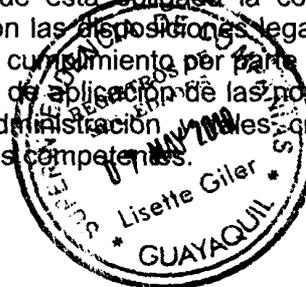
A los Miembros del Directorio y Accionistas de

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.

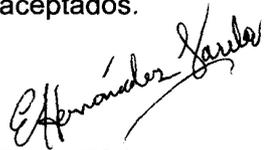
He auditado el Balance General de F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.



En mi opinión, ~~exento~~ lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445



F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>41.428.090,48</u>	<u>47.608.839,41</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>17.774.192,03</u>	<u>22.969.809,08</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	213.491,86	202.218,18	3
Cuentas por Cobrar	4.132.444,44	4.068.917,81	4
Varios Deudores	2.514.368,29	10.227.554,30	5
Inventarios	10.913.887,44	8.471.118,79	6
ACTIVO FIJO	<u>16.918.484,64</u>	<u>17.765.262,55</u>	7
Edificios	10.375.804,68	10.375.804,68	
Maquinarias y Equipos	14.086.753,41	14.064.865,01	
Muebles y Enseres	353.533,60	353.533,60	
Vehículos	1.964.898,85	1.876.097,42	
Equipos de Computación	154.250,75	141.666,28	
Instalación de Sistemas de Computación	95.448,41	61.713,65	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-10.112.205,06	-9.108.418,09	
ACTIVO INTANGIBLE	<u>2.631.201,13</u>	<u>2.624.641,67</u>	8
Herramental (Matricería)	4.254.056,42	4.211.356,96	
(-) Amortización	-1.622.855,29	-1.586.715,29	
ACTIVO DIFERIDO	<u>4.104.212,68</u>	<u>4.249.126,11</u>	9
Intereses Pendientes Préstamos	3.677.203,74	3.872.179,54	
Primas de Seguros	1.923.249,47	1.873.187,10	
(-) Amortización	-1.496.240,53	-1.496.240,53	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>21.278.463,68</u>	<u>27.632.936,20</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>9.267.624,88</u>	<u>15.963.658,77</u>	
Cuentas por Pagar	730.165,55	443.463,70	10
Varios Acreedores	363.265,95	3.711.395,13	11
Documentos por Pagar	8.174.193,38	11.808.799,94	12
PASIVO NO CORRIENTE	<u>12.010.838,80</u>	<u>11.669.277,43</u>	13
Obligaciones a Largo Plazo	12.010.838,80	11.669.277,43	
PATRIMONIO	<u>20.149.626,80</u>	<u>19.975.903,21</u>	14
Capital Social	10.000.000,00	10.000.000,00	
Entregas Futuro Aumento de Capital	486.283,48	486.283,48	
Reservas	9.392.391,12	9.221.402,88	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	270.952,20	268.216,85	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>41.428.090,48</u>	<u>47.608.839,41</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2009	2008
INGRESOS	<u>20.860.523,53</u>	<u>26.746.554,16</u>
Ventas Nacionales	12.533.292,67	13.841.064,47
Exportaciones	8.484.690,34	13.143.896,43
(-) Devoluciones sobre Ventas	-157.459,48	-238.406,74
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	17.041.371,86	23.827.499,59
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	<u>3.819.151,67</u>	<u>2.919.054,57</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>3.447.850,76</u>	<u>2.588.456,42</u>
Gastos de Administración	2.060.691,72	2.183.824,14
Gastos de Ventas	1.387.159,04	404.632,28
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>371.300,91</u>	<u>330.598,15</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>201.865,07</u>	<u>65.087,58</u>
Gastos Financieros	201.865,07	65.087,58
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>101.516,36</u>	<u>2.706,28</u>
Productos Financieros	101.516,36	2.706,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>270.952,20</u>	<u>268.216,85</u>
(-) 15% Participación de Trabajadores	40.642,83	40.232,53
UTILIDAD GRAVABLE	<u>230.309,37</u>	<u>227.984,32</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	57.577,34	56.996,08
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>172.732,03</u>	<u>170.988,24</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				Entrega Futuro Aumento de Capital	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Social	Legal	Facultativa	De Capital	Total			
Saldo a Enero 1 del 2009	10.000.000,00	509.449,88	3.521.902,56	5.190.050,44	9.221.402,88	486.283,48	268.216,85	19.975.903,21
15% Participación Trabajadores 2008							-40.232,53	-40.232,53
25% Impto. a la Renta causado 2008							-56.996,08	-56.996,08
Transferencia a Reservas		26.821,68	144.166,56		170.988,24		-170.988,24	0,00
Resultado del Ejercicio							270.952,20	270.952,20
Saldo a Diciembre 31 del 2009	10.000.000,00	536.271,56	3.666.069,12	5.190.050,44	9.392.391,12	486.283,48	270.952,20	20.149.626,80

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>20.796.996,90</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		20.796.996,90
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-20.874.912,18	
Gastos Financieros Pagados	-201.865,07	
Impuesto sobre la renta pagado 2008	-56.996,08	
Participación Trabajadores pagada 2008	-40.232,53	
Otros Ingresos y Egresos	<u>101.516,36</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-21.072.489,50</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-275.492,60

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	-157.009,06	
Compra de Activos Fijos Intangibles (matricería)	-42.699,46	
Activo Diferido	<u>144.913,43</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-54.795,09</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de Financiación

Obligaciones a Largo Plazo	<u>341.561,37</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>341.561,37</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo		11.273,68
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>202.218,18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>213.491,86</u></u>

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) 270.952,20

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	1.003.786,97	
Amortización	36.140,00	
		1.039.926,97

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 1.310.879,17

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-63.526,63	
Varios Deudores	7.713.186,01	
Inventarios	-2.442.768,65	
Cuentas por Pagar	286.701,85	
Varios Acreedores	-3.348.129,18	
Documentos por Pagar	-3.634.606,56	
Impuesto sobre la renta pagado 2008	-56.996,08	
Participación de Trabajadores 2008	-40.232,53	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-1.586.371,77

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-275.492,60**

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FISA Fundiciones Industriales S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública de junio 6 de 1969, ante el doctor Emiliano Calle, Notario Público del cantón Guayaquil y tiene como objeto social importar o adquirir maquinarias y accesorios, y también comprar dentro o fuera del país las materias primas y los artículos elaborados o semielaborados que al efecto se requieran para la extrusión del aluminio, vender y exportar todos los artículos que produzca y, en general, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley vinculados con el objeto social.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida e involucra la elaboración de pruebas y estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y de los resultados.

A partir del año 2009, de acuerdo a la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías, las empresas que está bajo su control y vigilancia aplicarán de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, recuperable en 180 días promedio, y no incluye provisión para cuentas incobrables.

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diversos Deudores

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminados, materias primas y suministros utilizados en el proceso productivo; el saldo ajustado de los inventarios no excede el valor mercado.. Para la imputación de las salidas se aplica el método promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico de las facturas más los cargos relacionados con la importación y permanecen como Cuentas por Cobrar hasta su ingreso en las bodegas de materia prima.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento, generalmente, de 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Varios Acreedores

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Documentos por Pagar

Corresponde a la suscripción de documentos que respaldan operaciones de crédito obtenidos de instituciones financieras locales y del exterior, de corto y largo plazo. Los créditos externos son registrados en el Banco Central del Ecuador conforme a las normas tributarias vigentes.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos	<u>213.491,86</u>	<u>144.218,18</u>
Banco del Pacifico	20.982,59	64.116,63
Banco del Austro	29.429,87	3.847,74
Banco Bolivariano	128.217,62	34.108,77
Banco Territorial	1.639,00	1.639,00
Banco Produbanco	33.222,78	40.506,04
Inversiones Temporales	<u>0,00</u>	<u>58.000,00</u>
Inversiones de Corto Plazo	0,00	58.000,00
Total Caja y Bancos	<u><u>213.491,86</u></u>	<u><u>202.218,18</u></u>

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes Nacionales	2.479.325,99	2.084.317,69
Clientes del Exterior	1.653.118,45	1.984.600,12
Total	<u><u>4.132.444,44</u></u>	<u><u>4.068.917,81</u></u>

NOTA No. 5.- VARIOS DEUDORES

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre, incluye los siguientes valores:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Importaciones en Tránsito	386.521,48	2.057.489,07
Impuestos Retenidos de Clientes	130.170,00	172.099,20
Impuestos Anticipados IVA	329.573,44	338.760,55
Exportaciones	167.371,21	114.594,35
Depósito Industrial Aduanero	27,43	-16.547,72
Deudores Varios	1.500.704,73	236.729,02
Valores por Regularizar	0,00	7.324.429,83
Total	<u><u>2.514.368,29</u></u>	<u><u>10.227.554,30</u></u>

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre son:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Materias Primas	4.057.129,63	3.277.687,66
Artículos en Proceso	4.222.066,83	3.189.118,04
Artículos Terminados	2.634.690,98	1.946.058,46
Materiales y Suministros	0,00	58.254,63
Total Inventarios	<u><u>10.913.887,44</u></u>	<u><u>8.471.118,79</u></u>

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	10.375.804,68	10.375.804,68
Maquinarias y Equipos	14.086.753,41	14.064.865,01
Muebles y Enseres	353.533,60	353.533,60
Vehiculos	1.964.898,85	1.876.097,42
Equipos de Computación	154.250,75	141.666,28
Instalación de Sistemas de Computación	95.448,41	61.713,65
Suman	<u>27.030.689,70</u>	<u>26.873.680,64</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-10.112.205,06	-9.108.418,09
Total Activo Fijo Neto	<u><u>16.918.484,64</u></u>	<u><u>17.765.262,55</u></u>

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	17.765.262,55	13.005.805,04
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	157.009,06	5.806.219,51
Disposiciones		
Reclasif. Baja de Activo	0,00	357,80
Depreciación del año	-1.003.786,97	-1.047.119,80
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>16.918.484,64</u></u>	<u><u>17.765.262,55</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	% Dep.	% Dep.
Edificios	5%	5%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipos de Computación	33%	33%
Instalación de Sistemas de Computación	33%	33%

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre, la compañía presenta el siguiente saldo en el Activo Intangible.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Herramental (Matricería)	4.254.056,42	4.211.356,96
(-) Amortización	-1.622.855,29	-1.586.715,29
Total	<u><u>2.631.201,13</u></u>	<u><u>2.624.641,67</u></u>

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

El Activo Diferido registra el siguiente saldo al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses Pendientes Préstamos	3.677.203,74	3.872.179,54
Primas de Seguros	1.923.249,47	1.873.187,10
(-) Amortización	-1.496.240,53	-1.496.240,53
Total	<u><u>4.104.212,68</u></u>	<u><u>4.249.126,11</u></u>

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de Cuentas por Pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores Locales	666.715,71	281.518,04
Proveedores del Exterior	63.449,84	161.945,66
Total	<u><u>730.165,55</u></u>	<u><u>443.463,70</u></u>

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- VARIOS ACREEDORES

Al 31 de Diciembre, este rubro registra los saldos siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Varios Acreedores	-558.208,85	1.030.454,00
Produbanco	0,00	150.421,09
Alumarket	29.528,50	214.835,05
Community Bank	-98.271,25	1.795.282,34
Window World	0,00	80.000,00
Marubeni	-10.569,74	0,00
Funnivest	1.000.000,00	0,00
Impuesto al Valor Agregado	0,00	153.204,81
Impuesto Retenido por Pagar	787,29	22.635,65
Aportes al IESS	0,00	54.525,70
Préstamos al IESS	0,00	-401,44
Provisiones Acumuladas por Pagar	0,00	210.437,93
Total	<u><u>363.265,95</u></u>	<u><u>3.711.395,13</u></u>

NOTA No. 12.- DOCUMENTOS POR PAGAR (C/P)

El saldo de este rubro al 31 de Diciembre se detalla a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Documentos por Pagar C.P.N.	<u>2.162.335,28</u>	<u>3.023.575,36</u>
Préstamos Bancarios Nacionales	1.608.400,58	3.023.575,36
Préstamos Bancarios del Exterior	553.934,70	0,00
Documentos por Pagar CCI	<u>6.011.858,10</u>	<u>8.785.224,58</u>
Banco Bolivariano	3.112.943,63	5.794.838,95
Banco del Austro	2.898.914,47	1.506.893,60
Banco del Pacífico	0,00	1.483.492,03
Total	<u><u>8.174.193,38</u></u>	<u><u>11.808.799,94</u></u>

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PASIVO NO CORRIENTE

El Pasivo no Corriente, al 31 de Diciembre, está formado de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Documentos por Pagar L.P.		
Financiera Unión del Sur	1.592.702,42	2.070.513,17
Austrobank Panamá	2.188.853,60	2.845.509,68
Austrobank Bahamas	667.333,20	867.533,16
Quintanar	2.101.425,38	2.408.375,04
Pacific National Bank, Community Bank	3.774.650,08	3.477.346,38
Corporación Financiera Nacional C.F.N.	1.685.874,12	0,00
Total	<u><u>12.010.838,80</u></u>	<u><u>11.669.277,43</u></u>

NOTA No. 14.- PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Social	10.000.000,00	10.000.000,00
Entregas Futuro Aumento de Capital	486.283,48	486.283,48
Reservas	9.392.391,12	9.221.402,88
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	270.952,20	268.216,85
Total Patrimonio	<u><u>20.149.626,80</u></u>	<u><u>19.975.903,21</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009 se mantiene en \$10.000.000,00.

Entregas Futuro Aumento de Capital.- Al 31 de Diciembre del 2009 el saldo de esta cuenta se mantiene en \$486.283,48.

F.I.S.A FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reservas.- Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	536.271,56 ¹	509.449,88
Reserva Facultativa	3.666.069,12 ¹	3.521.902,56
Reserva de Capital	5.190.050,44	5.190.050,44
Total Reservas	<u>9.392.391,12</u>	<u>9.221.402,88</u>

¹ La variación en las cuentas Reserva Legal y Facultativa obedece a la distribución del resultado del año 2008.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$270.952,20 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 17.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.