

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

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006 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, 8 de Marzo del 2007.

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 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia 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 errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades 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 Gerencia 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 y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

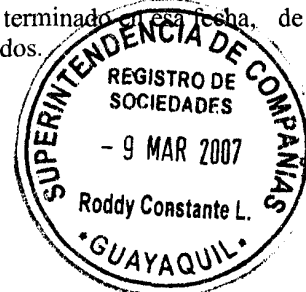
En mi opinión, excepto lo indicado en el párrafo segundo, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A. al 31 de Diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y su cambio en la 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



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005****(Expresado en US dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
ACTIVO	<u>41.209.456,89</u>	<u>31.842.168,55</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>27.719.300,57</u>	<u>20.652.394,75</u>	
Caja y Bancos	236.280,56	185.833,97	3
Cuentas por Cobrar	12.892.023,95	6.905.889,59	4
Varios Deudores	10.197.992,53	3.885.252,85	5
Inventarios	4.393.003,53	9.675.418,34	6
ACTIVO FIJO	<u>10.925.822,83</u>	<u>8.790.568,25</u>	7
Edificaciones	5.076.778,69	2.240.759,22	
Maquinarias y Equipos	10.858.465,15	10.851.026,64	
Muebles y Enseres	353.533,60	343.917,74	
Vehículos	1.352.061,59	1.177.027,48	
Equipos de Computación	132.560,78	112.420,74	
Instalación de Sistemas de Computación	40.373,25	25.693,25	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-6.887.950,23	-5.960.276,82	
ACTIVO INTANGIBLE	<u>2.336.192,53</u>	<u>2.176.683,14</u>	8
Herramental (Matricería)	3.444.457,25	2.920.052,54	
(-) Amortización	-1.108.264,72	-743.369,40	
ACTIVO DIFERIDO	<u>228.140,96</u>	<u>222.522,41</u>	9
Intereses Pendientes Préstamos	86.884,09	136.980,57	
Primas de Seguros	1.151.453,49	917.834,24	
(-) Amortización Primas de Seguros	-1.010.196,62	-832.292,40	

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 2006 Y 2005
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
PASIVOS	<u>22.257.665,70</u>	<u>16.008.363,33</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>22.257.665,70</u>	<u>16.008.363,33</u>	
Cuentas y Documentos por Pagar	21.118.572,86	15.610.870,12	10
Varios Acreedores	1.139.092,84	397.493,21	11
 PATRIMONIO	 <u>18.951.791,19</u>	 <u>15.833.805,22</u>	 12
Capital Social	1.280.000,00	1.280.000,00	
Aumento de Capital en Tránsito	3.720.000,00	0,00	
Entregas Futuro Aumento de Capital	4.620.255,19	6.822.755,92	
Reservas Legales	272.461,98	168.144,33	
Reservas Facultativas	1.823.652,79	1.145.588,07	
Reserva de Capital	5.190.050,44	5.190.050,44	
Utilidad Neta	2.045.370,79	1.227.266,46	
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 <u>41.209.456,89</u>	 <u>31.842.168,55</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 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
INGRESOS	<u>52.886.130,31</u>	<u>31.659.137,37</u>
Ventas	53.031.482,11	31.831.700,28
(-) Devoluciones sobre Ventas	-145.351,80	-172.562,91
COSTO DE VENTAS	<u>48.828.726,77</u>	<u>27.847.968,52</u>
UTILIDAD BRUTA	4.057.403,54	3.811.168,85
GASTOS OPERACIONALES	<u>2.031.516,51</u>	<u>2.591.298,21</u>
Gastos Administrativos	1.755.818,87	1.196.533,17
Gastos de Ventas	205.610,15	1.272.558,74
Gastos Financieros	70.087,49	122.206,30
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>2.025.887,03</u>	<u>1.219.870,64</u>
OTROS INGRESOS		
Productos Financieros	<u>19.483,76</u>	<u>7.395,82</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.045.370,79	1.227.266,46
15% Participación Trabajadores	<u>306.805,62</u>	<u>184.089,97</u>
UTILIDAD GRAVABLE	1.738.565,17	1.043.176,49
Impuesto a la Renta Causado	434.641,29	260.794,12
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>1.303.923,88</u>	<u>782.382,37</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 2006
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	Aumento de Capital en Tránsito	RESERVAS				Entregas Futuro Aumento de Capital	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Social		Legal	Facultativa	De Capital	Total			
Saldo al Enero 1 del 2006	1.280.000,00	0,00	168.144,33	1.145.588,07	5.190.050,44	6.503.782,84	6.822.755,92	1.227.266,46	15.833.805,22
15% Participación Trabajadores 2005						0,00		-184.089,97	-184.089,97
25% I. Renta causado 2005						0,00		-260.794,12	-260.794,12
Entrega Futuro Aumento de Capital						0,00	1.517.499,27		1.517.499,27
Reserva Legal (Utilidad 2005)			104.317,65			104.317,65		-104.317,65	0,00
Reserva Facultativa (Utilidad 2005)				678.064,72		678.064,72		-678.064,72	0,00
Aumento de Capital en Trámite		3.720.000,00				0,00	-3.720.000,00		0,00
Resultado del Ejercicio						0,00		2.045.370,79	2.045.370,79
									0,00
Saldo al Diciembre 31 del 2006	1.280.000,00	3.720.000,00	272.461,98	1.823.652,79	5.190.050,44	7.286.165,21	4.620.255,19	2.045.370,79	18.951.791,19

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 2006****(Expresado en US dólares)****Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	46.899.995,95	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		46.899.995,95
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-41.629.224,47	
Efectivo pagado a empleados y otros	-5.147.136,83	
Gastos Financieros Pagados	-70.087,49	
Participación Trabajadores pagada 2005	-184.089,97	
Impuesto sobre la Renta pagado 2005	-260.794,12	
Otros Ingresos y Egresos	<u>19.483,76</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-47.271.849,12</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-371.853,17

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	-387.272,03	
Compra de Activos Fijos Intangibles (Matrickería)	-524.404,71	
Activo Diferido	<u>-183.522,77</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-1.095.199,51</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Entregas Futuro Aumento de Capital	<u>1.517.499,27</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>1.517.499,27</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo	50.446,59
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>185.833,97</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>236.280,56</u></u>

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****(Continuación)****Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación**

Utilidad (Pérdida)	2.045.370,79
---------------------------	--------------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	927.198,30	
Amortización	<u>542.799,54</u>	
		<u>1.469.997,84</u>
 Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		 3.515.368,63

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-5.986.134,36	
Varios Deudores	-8.987.920,53	
Inventarios	5.282.414,81	
Cuentas por Pagar	955.262,28	
Impuestos por Pagar	141.355,35	
IESS por Pagar	15.813,42	
Provisiones Acumuladas por Pagar	11.959,19	
Préstamos Bancarios	30.205,86	
Documentos por Pagar	4.353.106,64	
Participación Utilidades	184.089,97	
Varios Acreedores	557.509,66	
Participación Trabajadores 2005	-184.089,97	
Impuesto a la Renta de la Cía. 2005	<u>-260.794,12</u>	
 Efectivo Utilizado en Operaciones		 <u>-3.887.221,80</u>

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>-371.853,17</u></u>
---	---------------------------

F.I.S.A. FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(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. La Junta General Extraordinaria de Accionistas, en sesión celebrada el 14 de marzo del 2006, resolvió reformar parcialmente los estatutos sociales de la compañía en sus artículos primero y tercero relativos al objeto social y el plazo de duración, tal como consta en la respectiva Acta de Junta que fue elevada a escritura pública el 12 de julio del 2006 en la Notaría 13a. ante el Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, Notario del Cantón Guayaquil. De acuerdo al instrumento indicado, inscrito en el Registro Mercantil el 26 de julio del mismo año con el número de repertorio 35033, en lo relativo al objeto social podrá 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 y que se relacionen con el objeto social; y el plazo de duración se amplía a 50 años.

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

A) 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.ICL.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.

B) Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio de adquisición calculado para productos terminados, materias primas, suminitros y productos en proceso que no excede a los valores de mercado; para la imputación de las salidas se utiliza el método promedio. Las importaciones en tránsito se registran a su costo específico más los gastos de nacionalización incurridos.

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

D) 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.

E) 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.

F) Impuesto a la Renta

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

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2006

Banco del Pacífico	11.976,85
Banco del Austro	38.322,70
Banco Bolivariano	144.848,66
Banco Territorial	1.822,02
Banco Produbanco	39.310,33
Total	236.280,56

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo de este rubro fue de:

4.1 Cuentas por Cobrar Clientes	12.890.573,95
4.2 Otras Cuentas por Cobrar	1.450,00
Total	12.892.023,95

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

4.1.- Cuentas por Cobrar Clientes

El saldo de Cuentas por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2006, está formado de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	1.641.434,17
Cuentas por Cobrar Clientes de Exportación	11.238.847,19
Cuentas por Cobrar Cheques Protestados	<u>10.292,59</u>
Total	<u>12.890.573,95</u>

El detalle de la cuenta Clientes de Exportación

RC Aluminum Miami	5.850.691,54
RC Shutter	1.496.171,40
Energía Solar	640.426,80
Texcoco	593.153,85
Alumidor	524.096,63
MC Aluminum	476.723,07
Yale	365.168,84
RC Home Showcase	337.410,63
Glass Wall	280.889,55
West Shore	252.621,90
Energía Solar Ventana	206.683,51
Rolling Shield	192.078,09
Varios	<u>22.731,38</u>
Total	<u>11.238.847,19</u>

4.2.- Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de \$1.450,00 de Otras Cuentas por Cobrar corresponde a Cuentas por Cobrar Empleados.

NOTA No. 5.- VARIOS DEUDORES

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, fue de \$10.095.307,25 e incluye las siguientes cuentas:

Importaciones en Tránsito	7.960.826,38
Impuestos Retenidos de Clientes	95.825,50
Impuesto al Valor Agregado	186.378,40
Anticipo Impuesto a la Renta año 2006	46.010,63
Depósito Industrial Auditoría	2.800,00
Deudores Varios	<u>1.906.151,62</u>
Total	<u>10.197.992,53</u>

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

Un detalle de los deudores varios se muestra a continuación.

Anticipo Prensa Extrusora de Aluminio	1.083.507,53
Construcción Ampliaciones	371.532,78
Aluminio Texcoco	142.828,25
Nokmetal	48.764,00
La Galería	37.514,57
Electrica Hamt	36.478,32
BWF, Repuestos Maquinarias	26.445,99
Duranconsuel	25.000,00
Otros Deudores	134.080,18
Total	1.906.151,62

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Inventario de Materia Prima	2.094.826,38
Inventario de Artículos en Proceso	1.366.553,75
Inventario de Artículos Terminados	872.446,34
Inventario de Materiales y Suministros	59.177,06
Total	4.393.003,53

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración que se registra en los saldos de los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006

NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

Edificaciones	5.076.778,69
Maquinarias y Equipos	10.858.465,15
Muebles y Enseres	353.533,60
Vehículos	1.352.061,59
Equipos de Computación	132.560,78
Instalación de Sistemas de Computación	40.373,25
Suman	17.813.773,06
(-) Depreciación Acumulada	-6.887.950,23
Total Activo Fijo Neto	10.925.822,83

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

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

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	8.790.568,25
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2006	387.272,03
Transferencia 2006	2.675.180,85
Depreciación del año	<u>-927.198,30</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	<u><u>10.925.822,83</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:

Edificaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Instalación de Sistemas de Computación	33%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 8.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de Diciembre del 2006, el Activo Intangible de la empresa presenta los saldos siguientes:

Herramental (Matrickería)	3.444.457,25
(-) Amortización Acumulada	<u>-1.108.264,72</u>
Total	<u><u>2.336.192,53</u></u>

NOTA No. 9.- ACTIVO DIFERIDO

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006, se muestra a continuación:

Primas de Seguros	1.151.453,49 ¹
Intereses Pendientes Préstamos	<u>86.884,09 ²</u>
Suman	1.238.337,58
(-) Amort. Acum. Primas de Seguros	<u>-1.010.196,62</u>
Total	<u><u>228.140,96</u></u>

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

¹ Las Primas de Seguros corresponden a seguros contra incendio de todos los bienes muebles e inmuebles, inventario, etc.

² Los Préstamos contratados con las Instituciones Financieras son liquidados mediante tabla de amortización que incluye el Capital y los intereses en cuotas mensuales iguales y, generalmente, el plazo es de 12 y 18 meses, por esta razón se provisionan los intereses causados por cada obligación.

NOTA No. 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas que componen este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 fueron:

10.1	Cuentas por Pagar	2.021.902,77
10.2	Impuestos por Pagar	10.868,38
10.3	IESS por Pagar	17.145,99
10.4	Provisiones Acumuladas por Pagar	33.888,33
10.5	Capital de Trabajo (Ptmos. Bancarios)	1.819.619,39
10.6	Documentos por Pagar (Cartas de Créd. Import.)	17.215.148,00
	Total	21.118.572,86

10.1.- Cuentas por Pagar

El saldo de las Cuentas por Pagar está formado por los siguientes saldos:

Cuentas por Pagar Proveedores Locales	172.962,68
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	1.595.307,25
Cuentas por Pagar Proveedores Varios	250.732,43
Comisiones Bancarias por Pagar	2.900,41
Total	2.021.902,77

10.2.- Impuestos por Pagar

La cuenta Impuestos por Pagar presenta un saldo de \$10.868,38 el cual corresponde a Impuestos Retenidos.

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

10.3.- IESS por Pagar

El saldo de la cuenta IESS por pagar está formado por las cuentas que se detallan a continuación:

Aporte al IESS	16.986,82
Préstamos al IESS	<u>159,17</u>
Total	<u><u>17.145,99</u></u>

10.4.- Provisiones Acumuladas por Pagar

A continuación se presenta un detalle de las Provisiones:

Décimo Tercer Sueldo	2.016,60
Décimo Cuarto Sueldo	528,90
Vacaciones Acumuladas	2.081,02
Fondo de Reserva	4.162,02
Participación Empleados	21.929,14
Aporte Patronal IESS	2.960,65
Aporte IECE	105,00
Aporte Secap	<u>105,00</u>
Total	<u><u>33.888,33</u></u>

10.5.- Capital de Trabajo (Préstamos Bancarios)

Los Préstamos Bancarios de la empresa se detallan a continuación:

Préstamos Bancarios Nacionales	1.805.348,25
Intereses por Pagar Nacionales	<u>14.271,14</u>
Total	<u><u>1.819.619,39</u></u>

10.6.- Documentos por Pagar (Cartas de Crédito Importaciones)

El saldo de las Cartas de Crédito, al 31 de Diciembre del 2006, fue el siguiente:

Produbanco	10.086.495,36
Banco Bolivariano	<u>7.128.652,64</u>
Total	<u><u>17.215.148,00</u></u>

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

NOTA No. 11.- VARIOS ACREEDORES

El siguiente es un detalle de los Varios Acreedores, al 31 de Diciembre del 2006.

Varios Acreedores		687.432,96
Cheques por Entregar	425.605,76 ¹	
Quintanar	190.000,00	
Intralac (Montaje)	<u>71.827,20</u>	
Participación Trabajadores		<u>451.659,88</u>
Total		<u><u>1.139.093,84</u></u>

1. Para registrar emisión y entrega de los cheques utilizan las cuentas transitorias Cheques Emitidos y Cheques por Entregar.

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$1.280.000,00

Aumento de Capital en Tránsito.- El proceso de Aumento de Capital se inició el 13 de Noviembre del 2006 ante el Notario Décimo Tercero del cantón, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo, el mismo que hasta la fecha de elaboración del presente informe se encuentra en trámite.

Entregas Futuro Aumento de Capital.- El saldo de esta cuenta, al 31 de Diciembre del 2006 es de \$4.620.255,19, y registra el siguiente movimiento:

Saldo al 1 de enero del 2006	6.822.755,92
Créditos del presente ejercicio	1.517.499,27
Utilizado para aumento de capital	<u>-3.720.000,00</u>
	<u><u>4.620.255,19</u></u>

Reservas Legales.- Las Reservas Legales al 31 de Diciembre del 2006 fueron de \$272.461,98.

Reservas Facultativas.- Las Reservas Facultativas al 31 de Diciembre del 2006 fueron de \$1.823.652,79.

Reserva de Capital.- En el año 2006, esta cuenta registra un saldo de \$5.190.050,44.

Utilidad Neta.- Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$2.045.370,79 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

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

NOTA No. 13.- 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. 14.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 15.- 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 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.