METALESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Constitución

METALESA S.A.: (En adelante "La empresa") *Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de Diciembre del 2007.*

b) Actividad Económica

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedicará a Diseñar, Ejecutar y Fiscalizar proyectos vinculados a la actividad Minera y de conservación del medio ambiente.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 10 de Enero 2008.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Guayas Intersección 25 de Junio y Sucre N°1816, Machala - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Machala con RUC: 0791729505001.*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

a) Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES),*** *adoptadas por la Superintendencia de Compañías****.*** *Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*

- *Por segunda vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2011 y 2012.*

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 26 de Septiembre del 2014. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES".

b) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

a. Monto de activos inferiores a 4 millones
b. Ventas brutas de hasta 5 millones
c. Tengan menos de 200 trabajadores

Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

Información referida al ejercicio 2012

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2012 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio 2011.

Periodo Contable

Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2012.

PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

c) Inventarios

Los inventarios se expresan con un valor de costo PROMEDIAL a través del Kardex con un registro contable de cuenta única para su contabilización como MERCADERIAS. Al final del periodo utilizamos la siguiente formula para determinar el Costo de venta=Compras de Mercadería + Inventario Inicial - Inventario Final.

d) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante mas de un periodo. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partida de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.
La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Rubro	***Porcentaje (%)***
Edificios	*3 al 5*
Maquinarias y equipos	*5 al 10*
Muebles y enseres	*5 al 10*
Vehículos	*15 al 20*
Equipos de computación	*25 al 33*

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e) Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.
Perdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.
En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado(o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.
De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor de resultados.
Si una perdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementan hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una perdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a as ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.
El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del año. EL cargo por impuesto a las ganancias corrientes será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 23%periodo 2012 (periodo 2011:24%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.
El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.
El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras.
Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Participación a Trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades liquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad liquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.
La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad liquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.
El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

Aplicación (NIC 1 p.17- NIC 1 p.112- NIC 1 p.117- NIC 1 p.122- NIC 1 p.125- NIC 1 p.129)

3. SUPUESTOS CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Aplicación (NIC 1 p.25)

4. RESTRICCIÓN AL PAGO DE DIVIDENDOS

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos, no pueden pagarse dividendos en la medida que reduzcan el saldo de las utilidades acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Aplicación (NIC 7 p.31)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y equivalentes de efectivo esta compuesto por:

	2012	2011
Efectivo en Caja	854.70	34,500.00
	854.70	**34,500.00**

Las cuentas corrientes bancarias están dominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositados en bancos locales y son de libre disponibilidad.

Aplicación (NIC 7 p.45)

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

	2012	2011
Facturas por cobrar	0.00	0.00
Estimación para deterioro de cuentas por cobrar	0.00	0.00
	0.00	0.00

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por clientes. Estos límites son revisados constantemente. Igualmente mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la administración la considera adecuada de acuerdo al riesgo potencial de cuentas incobrables.

Aplicación (NIC 7 p.08- NIC 7 p.16- NIC 7 p.37)

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de inventarios, está compuesto por:

	2012	2011
Mercaderías	123,474.08	19,430.00
	123,474.08	**19,430.00**

La administración estima que los inventarios serán utilizados en el corto plazo. La formula utilizada para la medición de los inventarios es el Costo Promedio.

Aplicación (NIC 2 p.36- NIC 2 p.37- NIC 2 p.39)

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los saldos de los gastos pagados por anticipado para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son:

	2012	2011
Anticipo a Crédito Tributario IVA	-	1,626.48
Anticipo a Crédito Tributario IR	103.40	271.09
	103.40	**1,897.57**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de los activos fijos depreciables, para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son:

Costo	***2012***	***2011***
Muebles y Enseres	1,811.98	1,811.98
Maquinarias y Equipos	86,932.90	86,932.90
Total	**88,744.88**	**88,744.88**
Depreciación ***(Nota 18)***	**-21,661.87**	**-16,217.41**
Total Activos Fijos	***67,083.01***	***72,527.47***

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación.

Aplicación (NIC 16 p.73)

11. PRESTAMOS BANCARIOS

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, el movimiento de deudas a largo plazo a instituciones financieras es como sigue:

	2012	***2011***
Bancos	0.00	0.00
Total Prestamos Largo Plazo	**0.00**	**0.00**

12. ACREEDORES COMERCIALES

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los saldos de acreedores comerciales son los siguientes:

	2012	***2011***
Facturas por pagar Proveedores	30,694.15	33,174.41
	30,694.15	**33,174.41**

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de, materias primas, materiales, suministros y repuestos para la producción, están denominados en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

Aplicación (NIC 7 p.08)

13. DEUDAS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los saldos por deudas con instituciones financieras a corto plazo son los siguientes:

	2012	***2011***
Tarjeta de Crédito	1,754.45	248.36
Total Prestamos Largo Plazo	**1,754.45**	**248.36**

Las cuentas por pagar con instituciones a corto plazo de se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de, materias primas, materiales, suministros y repuestos para la producción, están denominados en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones y están con cheques a fecha y diferidas con tarjeta de crédito.

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los saldos por impuestos calculados bajo la tasa fiscal estimada por la gerencia de acuerdo a los parámetros establecido por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2012 es del 23% (2011: 24%) y para la participación de trabajadores es el 15%.

	2012	***2011***
Impuesto a la Renta Causado	255.30	243.20
15% Participación Trabajadores	195.88	178.82
	450.18	**421.02**

15. PATRIMONIO

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012. El capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 800 acciones comunes de USD 1 valor nominal cada una y conformada por cuatro accionistas con participaciones divididas de la siguiente forma:1.-Señora Espinoza Gallo Johanna Elizabeth, por sus propios derechos, poseedor de 134 acciones ordinarias de 1 dólar americano cada una que representa 134 votos; 2.-Señor Romero Guaycha Fredy Rolando, por sus propios derechos, poseedor de 134 acciones ordinarias de 1 dólar americano cada una que representa 134 votos; 3.- Señor Romero Guaycha Milton Denis , por sus propios derechos, poseedor de 264 acciones ordinarias de 1 dólar americano cada una que representa 264 votos;. 4.- Señor Romero León Milton Enrique, por sus propios derechos, poseedor de 268 acciones ordinarias de 1 dólar americano cada una que representa 268 votos.

b) Reserva Legal

De acuerdo con el artículo de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado al fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Resultado Acumulados

Al 31 de diciembre del 2012 los resultados acumulados del ejercicio por perdidas son $23,646.51 y en año 2011 son $24,838.66.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2012	***2011***
Exportación de Oro	35,870.00	65,075.63
	35,870.00	**65,075.63**

Aplicación (NIC 18 p.35)

17. COSTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, el costo de ventas comprende:

	2012	***2011***
Inventario Inicial ***(Ver Nota 8)***	19,430.00	0.00
Compras	0.00	0.00
Saldo final de inventarios	(123,474.08)	0.00
Cargas de personal	55,893.22	18,981.40
Suministros y materiales	34,982.00	31,512.07
Depreciación Equipos	5265.07	0.00
Otros Costos de producción (a)	39,763.80	7,276.60
Total de Costos Producción	**31,860.01**	**57,770.07**

(a) *Otros Costos de producción comprenden fletes, servicios de reparación, mantenimientos, materia prima directamente al Costo por instalaciones y reparaciones del servicio prestado.*

18. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los gastos generales y de administración comprenden:

	2012	2011
Honorarios Profesionales	938.90	4,500.00
Deterioro Depreciación ***(Ver Nota 10)***	179.39	0.00
Otros Gastos	1,585.82	1,613.41
Total de Gastos	**2,704.11**	**6,113.41**

19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de Diciembre 2012 y 2011, los gastos financieros comprenden:

	2012	2011
Intereses sobre préstamos bancarios	0.00	0.00
	0.00	**0.00**

20. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

El gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia de los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	255.30	243.20
	255.30	**243.20**

Calculado a la tasa de 23% sobre la renta gravable del 2012 (para el 2011:24%), después de deducir el 15% por participación a trabajadores.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan haber tenido un impacto material sobre los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012.

22. APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios y sus Notas a los Estados Financieros, firmadas.

Sr. Romero León Milton Enrique

Gerente General-Accionista

Sr. Romero Guaycha Milton Denis

Presidente-Accionista

Sr. Romero Guaycha Fredy Rolando

Accionista

Sra. Espinoza Gallo Johanna Elizabeth

Accionista

Lo certifico

Sr. ROMERO LEON MILTON ENRIQUE

GERENTE GENERAL

Ing. Com. CUENCA ROMERO GARY FABRICIO

CONTADOR

Reg. Nac. 34632