

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

Las principales actividades de la Compañía son la fabricación de carrocerías para vehículos, estructuras metálicas para la industria y el comercio, mantenimiento, reparación, venta de repuestos y materiales comercializados a nivel nacional.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 10 de Noviembre del 1999, con el nombre de METALMECANICA METALCAR C. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 80 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 01 de Diciembre del 1999.

Al 31 de Diciembre del 2012, el principal accionista de la Compañía es el Sr. Edgar Palacios Montenegro con el 99.99% de participación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km. 14,5 vía Daule Cdma. Galavsa Av. Las Iguanas #11, Mz. 78, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 158 y 335 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Enero del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

**Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

**Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

**Instrumentos Financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de cámaras frigoríficas, repuestos y servicios de mantenimientos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

*Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

*Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

*Inventarios*

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Las materias primas, repuestos, accesorios y materiales están valuados en base al método promedio ponderado, y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

*Propiedades, Planta y Equipos*

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### *Propiedades, Planta y Equipos (continuación)*

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Posteriormente del reconocimiento inicial: terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias y equipos, están registrados a su valor razonable, el que ha sido asignado como “costo atribuido” de acuerdo con las disposiciones incluidas en las NIIF para PYMES “Adopción por Primera Vez de las NIIF”. El valor razonable fue determinado en base al avalúo catastral de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil.

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Deterioro de Activos (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

**Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

*Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

*Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios de mantenimiento son registrados en el momento de prestar los servicios.

**Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

**Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	20-10	20-10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables (continuación)

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	4%	4%
Tasa esperada del incremento salarial	4.5%	4.5%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%
Tasa de rotación (promedio)	-	-
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 7.9 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero del 2011 Según NIIF
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos		23,587	-	23,587
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	709,984	(23,569)	686,415
Cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionista		20,314	-	20,314
Inventarios		994,853	-	994,853
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,748,738</b>	<b>(23,569)</b>	<b>1,725,169</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades, planta y equipos, neto	(b)	434,319	309,428	743,747
Activos por impuestos diferidos	(d)	-	8,695	8,695
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>434,319</b>	<b>318,123</b>	<b>752,442</b>
<b>Total activos</b>		<b>2,183,057</b>	<b>294,554</b>	<b>2,477,611</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Préstamos		108,990	-	108,990
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,077,903	-	1,077,903
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista		14,134	-	14,134
Pasivos por impuestos corrientes		211,486	-	211,486
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,412,513</b>	<b>-</b>	<b>1,412,513</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Préstamos		161,111	-	161,111
Obligación por beneficios definidos	(c)	-	72,381	72,381
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>161,111</b>	<b>72,381</b>	<b>233,492</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,573,624</b>	<b>72,381</b>	<b>1,646,005</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital pagado		125,000	-	125,000
Reserva legal		50,094	-	50,094
Utilidades retenidas:		-	245,742	245,742
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	245,742	245,742
Utilidades acumuladas		434,339	(23,569)	410,770
<b>Total patrimonio</b>		<b>609,433</b>	<b>222,173</b>	<b>831,606</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2,183,057</b>	<b>294,554</b>	<b>2,477,611</b>

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

		31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	Ref.	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos		1,195	-	1,195
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(a)	1,072,380	(25,624)	1,046,756
Cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionista		40,632	-	40,632
Inventarios		819,290	-	819,290
Activos por impuestos corrientes		90,834	-	90,834
Total activos corrientes		<u>2,024,331</u>	<u>(25,624)</u>	<u>1,998,707</u>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades, planta y equipos, neto	(b)	467,971	307,263	775,234
Activos por impuestos diferidos	(d)	-	10,316	10,316
Total activos no corrientes		<u>467,971</u>	<u>317,579</u>	<u>785,550</u>
Total activos		<u>2,492,302</u>	<u>291,955</u>	<u>2,784,257</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Préstamos		473,282	-	473,282
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,114,192	-	1,114,192
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista		15,174	-	15,174
Pasivos por impuestos corrientes		202,049	-	202,049
Total pasivos corrientes		<u>1,804,697</u>	<u>-</u>	<u>1,804,697</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Préstamos		181,945	-	181,945
Obligación por beneficios definidos	(c)	-	97,681	97,681
Total pasivos no corrientes		<u>181,945</u>	<u>97,681</u>	<u>279,626</u>
Total pasivos		<u>1,986,642</u>	<u>97,681</u>	<u>2,084,323</u>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital pagado		125,000	-	125,000
Reserva legal		50,094	-	50,094
Utilidades retenidas:				
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	245,742	245,742
Utilidades acumuladas		330,566	(51,468)	279,098
Total patrimonio		<u>505,660</u>	<u>194,274</u>	<u>699,934</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,492,302</u>	<u>291,955</u>	<u>2,784,257</u>

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

	31 de Diciembre del 2011			31 de Diciembre del 2011
	Según	Reclasi-	Ajustes	Según
Ref.	NEC	ficación		NIIF
	<i>(US Dólares)</i>			
Ingresos:				
Ventas	8,171,433	-	-	8,171,433
Costo de ventas	(7,455,763)	-	(25,301)	(7,481,064)
Utilidad bruta	715,670	-	(25,301)	690,369
Gastos de ventas	(78,018)	-	-	(78,018)
Gastos de administración	(575,857)	-	(4,219)	(580,076)
Costos financieros	(102,956)	-	-	(102,956)
Otros ingresos, neto	27,183	-	-	27,183
Utilidad antes de impuesto a la renta	(13,978)	-	(29,520)	(43,498)
Impuesto a la renta	(43,875)	-	1,621	(42,254)
Utilidad neta del año	(57,853)	-	(27,899)	(85,752)
Total resultado integral del año	(57,853)	-	(27,899)	(85,752)

**Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011**

	Período de Transición año 2011		
	Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	<i>(US Dólares)</i>		
Patrimonio de acuerdo a NEC		609,433	505,660
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Registro de provisión para cuentas dudosas	(a)	(23,569)	(25,624)
Costo atribuido de terreno y edificio	(b)	309,428	309,428
Cambio en la vida útil del edificio		-	(2,165)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c)	(72,381)	(97,681)
Reconocimientos de impuestos diferidos	(d)	8,695	10,316
<b>Total ajustes</b>		222,173	194,274
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		831,606	699,934

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 31 de Diciembre del 2012 y será ratificada por la Junta General de Accionistas, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

*Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011*

*a) Provisión para Cuentas Dudosas*

La provisión refleja una estimación razonable de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Los efectos del cambio fueron una disminución de los saldos de cuentas por cobrar y utilidades retenidas en US\$23,569 y US\$25,624 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

*b) Costo Atribuido de Terrenos y Edificios*

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas para la valoración de terreno y edificios, se han valorado por su valor razonable, como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo catastral de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil en Diciembre del 2011. El efecto de este cambio originó un aumento en los saldos de terreno, edificios, maquinarias y equipos y vehículos y utilidades retenidas por US\$309,428 al 1 de Enero y 31 Diciembre del 2011.

*c) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos*

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas en una porción del valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$72,381 y US\$97,681 al 1 de Enero del 2011 y Diciembre 31 del 2011, respectivamente.



METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>		<b>1 de Enero</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	<b>611,312</b>	1,033,392	678,010
Provisión para cuentas dudosas	<b>(34,824)</b>	(34,824)	(32,770)
Otras cuentas por cobrar:	<b>576,488</b>	998,568	645,240
Anticipos a proveedores	<b>4,589</b>	36,357	19,803
Empleados	<b>12,184</b>	8,001	8,125
Otras	<b>68</b>	3,830	13,247
<b>Total</b>	<b>593,329</b>	1,046,756	686,415

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de carrocerías, furgones, plataformas, tanqueros, calderos y volquetas, con plazos promedios de 60 días y sin interés.

Anticipos a proveedores, representan anticipos entregados a contratistas para ejecución de obras por contratos formados con clientes, a liquidarse durante el primer semestre del próximo año.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	<b>(34,824)</b>	(32,770)
Provisión con cargo a resultados	-	(2,054)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>(34,824)</b>	(34,824)

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	76,555	592,644	-
Vencidos:			
1 - 30	263,267	163,442	528,720
31 - 60	186,704	32,022	62,104
61 - 90	14,058	135,792	28,226
91 en adelante	70,728	109,492	58,960
	<b>611,312</b>	<b>1,033,392</b>	<b>678,010</b>

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada y Accionista

Las cuentas por cobrar con compañía relacionada y accionista, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>				
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>				
Por cobrar:					
Fourservi S. A.	Compañía	Ecuador	51	51	-
Edgar Montenegro Palacios	Accionista	Ecuador	-	581	314
Cecilia Montenegro Palacios	Parte	Ecuador	21,000	40,000	20,000
			<b>21,051</b>	<b>40,632</b>	<b>20,314</b>
Por pagar:					
Edgar Montenegro Palacios	Accionista	Ecuador	2,643	5,174	14,134
César Montenegro	Parte	Ecuador	2,500	10,000	-
			<b>5,143</b>	<b>15,174</b>	<b>14,134</b>

Las cuentas por cobrar a parte relacionada representan principalmente préstamos efectuados, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente dividendos, pendientes de pagos, no generan interés.

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas (continuación)

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía METALMECANICA METALCAR C. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	57,000	57,000
Beneficios sociales	7,584	7,829
	<u>64,584</u>	<u>64,829</u>

### 7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Materias primas	61,783	251,918	69,390
Productos en proceso	939,217	544,278	855,069
Suministros para la producción	29,913	21,756	69,794
Repuestos, accesorios y materiales	-	1,338	-
En tránsito	3,537	-	600
	<u>1,034,450</u>	<u>819,290</u>	<u>994,853</u>

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Inventarios (continuación)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 180 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

### 8. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos al Valor Razonable	Edificios e Instalaciones al Valor Razonable	Maquinarias y Equipos al Valor Razonable	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehiculos al Costo	Total al Costo	Depreciación Acumulada y Deterioro	Total Neto
	<i>(US Dólares)</i>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	132,515	376,867	215,449	18,548	29,245	188,924	961,548	(217,800)	743,748
Adiciones	-	-	71,815	3,308	3,009	29,991	108,123	(70,476)	37,647
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	(1,143)	(24,991)	(26,134)	19,973	(6,161)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	132,515	376,867	287,264	21,856	31,111	193,924	1,043,537	(268,303)	775,234
Adiciones	-	-	-	-	-	28,000	28,000	(58,377)	(30,377)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(49,634)	(49,634)	32,779	(16,855)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	132,515	376,867	287,264	21,856	31,111	172,290	1,021,903	(293,901)	728,002

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, terrenos y edificio valuados en US\$683,873 y prenda industrial de maquinarias valuadas en US\$46,429, están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente emitidas por bancos locales (*Ver Nota 11*).

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
Garantizados – al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	498,611	412,678	267,437
Sobregiro bancario	130,586	242,053	1,879
Intereses por pagar	4,418	496	785
Total	633,615	655,227	270,101
Clasificación:			
Corriente	349,171	473,282	108,990
No corriente	284,444	181,945	161,111
	633,615	655,227	270,101

METALMECANICA METALCAR C. A.  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

**9. Préstamos (continuación)**

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Tasa Nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2012	2011	2012	2011		2012	2011
								<i>(US Dólares)</i>	
<b>Préstamos bancarios:</b>									
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	11.83	11.83	11.08	11.08	Feb-2013	4,167	29,167
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	11.83	-	11.08	-	Jun-2013	50,000	-
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	-	10.31	-	9.72	Abr-2012	-	50,000
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	-	10.20	-	9.62	Feb-2012	-	22,400
Banco Bolivariano	Prendario	Mensual	-	10.20	-	-	Jun-2012	-	150,000
Corporación Financiera Nacional	Hipotecario	Mensual	11.50	11.50	10.94	10.94	Sep-2016	127,777	161,111
Corporación Financiera Nacional	Hipotecario	Mensual	9.45	-	9.13	-	Abr-2015	316,667	-
								<b>498,611</b>	<b>412,678</b>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2012	2011
<i>(US Dólares)</i>		
<b>(Reexpresado Nota 3)</b>		
2013	-	87,500
2014	160,000	33,333
2015	99,444	36,112
2016	25,000	25,000
	<b>284,444</b>	<b>181,945</b>

**10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
<i>(US Dólares)</i>			
<b>(Reexpresado Nota 3)</b>			
Proveedores	503,291	802,963	865,457
Anticipos de clientes	157,194	141,903	50,967
Beneficios sociales	108,443	136,791	76,500
Participación de trabajadores	-	3,106	66,768
Otras	57,567	29,429	18,211
	<b>826,495</b>	<b>1,114,192</b>	<b>1,077,903</b>

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Anticipo de clientes representan principalmente anticipos recibidos por contratos de fabricación de carrocerías para vehículos, estructuras metálicas para la industria y el comercio, mantenimiento y reparación.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	76,500	66,768
Provisiones	423,881	-
Pagos	(363,590)	(63,662)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	136,791	3,106
Provisiones	<b>230,378</b>	-
Pagos	<b>(258,726)</b>	<b>(3,106)</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<b>108,443</b>	-

### 11. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre 2012</b>	<b>2011</b>	<b>1 de Enero 2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	<b>85,850</b>	90,834	-
	<b>85,850</b>	90,834	-
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>312,691</b>	202,049	211,342
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>1,657</b>	-	-
Impuesto a la Renta	-	-	144
	<b>314,348</b>	202,049	211,486

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**11. Impuestos (continuación)**

**Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)**

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	144
Provisión con cargo a resultados	<b>55,187</b>	43,875
Pagos	<b>(55,187)</b>	(44,019)
Saldo al final del año	<b>-</b>	<b>-</b>

**Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>
Gasto del impuesto corriente	<b>55,187</b>	43,875
Ingreso (gasto) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>1,383</b>	(1,621)
	<b>56,570</b>	42,254

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
		<b>(Reexpresado Nota 3)</b>
Pérdida antes de impuesto a la renta	<b>(1,867)</b>	(13,978)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	<b>49,138</b>	134,918
Utilidad grabable	<b>47,271</b>	120,940
Tasa de impuesto	<b>23%</b>	24%
Impuesto a la renta	<b>10,872</b>	29,026
Anticipo de impuesto a la renta	<b>55,187</b>	43,875
Impuesto a la renta causado	<b>55,187</b>	43,875

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 11. Impuestos (continuación)

### Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### . Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

##### . Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

##### . Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

##### . Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2010	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	5,892	(707)	5,185	-	5,185
Obligación por beneficios definidos	2,803	2,328	5,131	(1,383)	3,748
	8,695	1,621	10,316	(1,383)	8,933

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**11. Impuestos (continuación)**

**Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)**

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, no reversó este impuesto.

**Tasa Efectiva**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	(1,867)	(13,978)
Impuesto a la renta corriente	55,187	43,875
Tasa efectiva de impuesto	<u>(2.555.91%)</u>	<u>(313.88%)</u>

**12. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	62,834	74,361
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	20,178	12,741
	<u>83,012</u>	<u>72,381</u>

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

*Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	74,361	59,640
Costo de los servicios del período corriente	19,690	33,151
Costo por intereses	2,448	2,913
Reversión de reservas trabajadores solidos	<u>(33,665)</u>	<u>(21,343)</u>
Saldo al fin del año	<u>62,834</u>	<u>74,361</u>

*Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	23,320	12,741
Costo de los servicios del período corriente	4,358	11,058
Costo por intereses	783	915
Reversión de reservas trabajadores solidos	<u>(8,283)</u>	<u>(1,394)</u>
Saldo al fin del año	<u>20,178</u>	<u>23,320</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)**

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Costo actual del servicio	24,048	44,209
Costo por intereses	3,231	3,828
Reversión de reservas trabajadores solidos	(41,948)	(22,737)
	<u>(14,669)</u>	<u>25,300</u>

Durante los años 2012 y 2011, el importe de los beneficios definidos fueron incluidos en los resultados integrales del período en que se incurren.

**13. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

*Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

*Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **13. Instrumentos Financieros (continuación)**

#### *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### **14. Patrimonio**

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 125.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$200,000.

# METALMECANICA METALCAR C. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Patrimonio (continuación)

#### *Utilidades Retenidas*

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$222,173 y US\$194,274 respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

### 15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Comisiones	68,950	8,307
Sueldos y beneficios	17,899	17,963
Seguros	1,460	30,331
Promoción y publicidad	-	4,614
Otros	7,596	16,803
	<u>95,905</u>	<u>78,018</u>

### 16. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios	218,801	231,613
Otros gastos personales	47,886	9,420
Depreciación	30,517	35,609
Servicios básicos	19,659	17,798
Alimentación	15,598	44,555
Seguros	12,166	16,325
Mantenimiento y reparación	11,605	17,889
Combustibles	9,098	14,728
Capacitaciones	7,042	14,703
Suministro de oficina	3,501	14,097
Jubilación patronal y desahucio	3,050	23,601
Arriendo	-	23,500
Otros	82,402	160,113
	<u>461,325</u>	<u>623,951</u>

METALMECANICA METALCAR C. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---