

**METALFUJI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**METALFUJI S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019  
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.065,27	35.092,38
Cuentas por Cobrar	3	283.728,77	396.254,56
Provision Incobrables		-44.629,06	-46.039,06
Inventarios	4	366.926,06	422.646,11
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>245.582,21</u>	<u>312.629,07</u>
Total activos corrientes		<b>853.673,25</b>	<b>1.120.583,06</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)	6	<u>370.131,97</u> <u>-160.616,31</u>	<u>374.131,97</u> <u>-130.869,28</u>
Total activos no corrientes		<b>209.515,66</b>	<b>243.262,69</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1.063.188,91</u></b>	<b><u>1.363.845,75</u></b>

**PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

Sobregiros bancarios		37.818,25	20.493,57
Obligaciones bancarias		152.042,95	209.300,70
Cuentas por pagar comerciales	7	356.757,25	350.250,75
Anticipos de clientes		55.222,38	75.853,78
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	8	132.004,23	375.262,05
15% Participación trabajadores	9	6.024,44	4.649,35
Impuesto a la renta	10	9.208,56	10.705,42
Total Pasivos corrientes		<b>749.078,06</b>	<b>1.046.515,62</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Obligaciones de Largo plazo		0,00	27.842,31
Provision por jubilación patronal		5.181,04	15.855,00
Provision por Indemnizaciones Laborales		1.767,77	2.692,69
Total Pasivo no Corriente		<b>6.948,81</b>	<b>46.390,00</b>

**TOTAL PASIVOS****756.026,87****1.092.905,62****PATRIMONIO**

Capital Social		50.000,00	50.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		149.200,00	149.200,00
Reserva Legal		25.206,30	23.650,22
Utilidades Retenidas		23.130,84	9.126,16
Adopcion por primera vez de NIFFS		-17.951,15	-17.951,15
Ganancias y perdidas actuariales acumuladas		52.646,12	41.274,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		24.929,93	15.640,90

**TOTAL PATRIMONIO****307.162,04****270.940,13****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****1.063.188,91****1.363.845,75**

0,00

0,00

Ver notas a los estados financieros

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**METALFUJI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018 - 2019**

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS:			
Ventas netas		947.050,44	1.095.744,90
Costo de Ventas		589.167,28	692.406,28
Margen Bruto		<u>357.883,16</u>	<u>403.338,62</u>
Gastos de Administración y Ventas		317.720,23	372.342,95
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>40.162,93</u>	<u>30.995,67</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Intereses pagados			
Gastos Financieros			
Otros gastos e ingresos, neto			
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad antes de particip. trabajadores e Impto. a la renta		<u>40.162,93</u>	<u>30.995,67</u>
MENOS:			
Participación a Trabajadores	9	6.024,44	4.649,35
Impuesto a la Renta	10	9.208,56	10.705,42
Total		<u>15.233,00</u>	<u>15.354,77</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><b>24.929,93</b></u>	<u><b>15.640,90</b></u>
Ver notas a los estados financieros			

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**METALFUJI S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZA	GANANCIAS O PERDIDAS	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	ADOPCION NIF'S	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2018</b>	50.000,00	-	23.650,22	149.200,00	41.274,00	9.126,16	-	15.640,90	-17.951,15	270.940,13
<b>MAS (MENOS )</b>										
CAPITAL	-									
CAPITAL ADICIONAL										
RESERVA LEGAL			1.556,08							
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES				-						
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.						14.004,68		-15.640,90		
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO								24.929,63		
AJUSTES POR GANANCIAS O PERDIDAS ACTUARIALES					11.372,12					
<b>SALDO AL 31-12-2019</b>	50.000,00	-	25.206,30	149.200,00	52.646,12	23.130,84	-	24.929,63	-17.951,15	307.161,74

\*\*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METALFUJI S.A.

### METODO DIRECTO

METALFUJI S.A.

#### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. Dólares)

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1.031.789,40	
Pagado a proveedores y empleados	(972.374,79)	
Intereses recibidos	5.745,43	
Intereses pagados	(18.976,86)	
15% participación trabajadores	(4.649,35)	
Impuesto a la renta	(10.705,42)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<b>30.828,41</b>

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo		
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	4.000,00	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<b>4.000,00</b>

#### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(39.933,07)	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	(27.922,45)	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<b>(67.855,52)</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		<b>(33.027,11)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		<b>35.092,38</b>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<b>2.065,27</b>

**METALFUJI S.A.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	<b>24.929,93</b>
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	29.747,03
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	1.001,32
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	6.024,44
Impuesto a la renta	9.208,56
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	111.115,79
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	55.720,05
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	67.046,86
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	5.278,42
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(20.631,40)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(243.257,82)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(4.649,35)
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	(10.705,42)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<b>30.828,41</b>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades planta y equipo	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	4.000,00
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	4.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	(39.933,07)
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	(27.922,45)
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(67.855,52)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(33.027,11)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	35.092,38
Efectivo y sus equivalentes al final del año	2.065,27

## 1. Información General

La compañía fue constituida el 16 de diciembre de 2007, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es la siguiente: a) Producción, importación, compra, comercialización, distribución, exportación y venta de materiales, herramientas, productos, tuberías, codos, neoplos, medidores y demás relacionados con las redes de alcantarillado y el servicio público de agua potable, pudiendo igualmente encarar otras negociaciones o actividades, producir productos anexos, derivados o vinculados con los que constituyen su objeto principal. La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Quito en la parroquia Pomasqui en las calles El Edén S7-118 y Av. Manuel Córdova Galarza.

## 2. Resumen de Políticas contables significativas

### a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero de 2019 al 31 de diciembre 2019 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en la unidad monetaria, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de METALFUJI S.A. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación, se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por Cobrar:**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

**Inventario:**

El inventario se medirá al costo en su reconocimiento inicial. Al final del periodo se registrar el menor valor entre su costo y el valor neto de realización que no es más que el precio de venta estimado menos los costos de producción y los gastos de venta que se incurren para la venta del producto.

**Propiedad, planta y equipo:**

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

**Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:**

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

**Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:**

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

**Ventas y Costo de Ventas:**

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

**Gastos de Administración y Ventas:**

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

<b>METALFUJI S.A.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes locales	283.728,77	396.254,56
Provisión para cuentas dudosas	-44.629,06	-46.039,06
Total	<b><u>239.099,71</u></b>	<b><u>350.215,50</u></b>

#### 4. INVENTARIOS

Los inventarios se muestran así para el año 2019 y 2018:

<b>METALFUJI S.A.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Mercadería	372.885,33	428.605,38
Importaciones en Tránsito	0,00	0,00
Provision Deterioro	-5.959,27	-5.959,27
Total	<b><u>366.926,06</u></b>	<b><u>422.646,11</u></b>

#### 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2019, se presenta como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Anticipos de proveedores	143.703,56	70.692,40
Por cobrar SRI (IVA IR)	13.305,88	13.375,60
Empleados	1.859,99	22.265,53
Varios Deudores	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	86.712,78	206.295,54
Total	<b><u>245.582,21</u></b>	<b><u>312.629,07</u></b>

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

<b>METALFUJI S.A.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo netos al comienzo de año	374.131,97	338.500,23
Adquisiciones		35.631,74
Bajas	-4.000,00	
Depreciación	-160.616,31	-130.869,28
Saldos netos al fin de año	<u>209.515,66</u>	<u>243.262,69</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

<b>METALFUJI S.A.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores Nacionales	309.576,19	272.153,31
Proveedores del Exterior	47.181,06	78.097,44
Total	<u>356.757,25</u>	<u>350.250,75</u>

## 8. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar, se presenta como sigue:

<b>METALFUJI S.A.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios Sociales	28.834,01	34.388,40
Prestamos de Socios/Locales	5.048,89	36.656,72
Impuesto al Valor Agregado - IVA y Retenciones	17.106,02	26.437,29
IESS por pagar	2.574,23	1.664,97
Otras cuentas por pagar	78.441,08	276.114,67
Total	<u>132.004,23</u>	<u>375.262,05</u>

## 9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

### **METALFUJI S.A.**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldos al comienzo del año	4.649,35	3.401,74
Provisión del año	6.024,44	4.649,35
Pagos efectuados	-4.649,35	-3.401,74
Saldos al fin de año	<b><u>6.024,44</u></b>	<b><u>4.649,35</u></b>

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

### a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2007 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

### b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23%, para el año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, para el año 2018 se establece diferentes valores de tasa por lo cual a Metalfuji S.A. con ventas superiores a 300.000,00 la tasa de Impuesto a la Renta es de 25%

**METALFUJI S.A.**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad según estados financieros	40.162,93	30.995,67
Menos:		
Provisión de Trabajadores	(6.024,44)	-4.649,35
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	7.718,62	17.134,72
Gastos Incurridos para generar Ingresos exentos		0,00
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		0,00
Utilidad gravable	✔ 41.857,11	✔ 43.481,04
Impuesto causado	9.208,56	10.870,26
Anticipo a liquidarse en el año	0,00	10.705,42
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>9.208,56</u>	<u>10.870,26</u>
Anticipo Calculado ( 1 )	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

(1) A partir del año 2020, El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldos al comienzo de año	-2563,49	-1.750,48
Provisión del año	9.208,56	10.870,26
Pagos efectuados	0,00	0,00
Retenciones	-10742,39	-11.625,12
Saldos al fin de año	✔ <u>-4.097,32</u>	✔ <u>-2.505,34</u>

## **11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social.** - El capital social autorizado consiste en 50.000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**Reserva Legal.** - La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **12. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

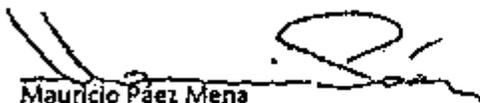
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma METALFUJI S.A., utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su fecha de transición.

## **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 la fecha de emisión de los estados financieros (21 de febrero de 2020) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.

  
Mauricio Pérez Mena  
Gerente General

  
Ramiro Sánchez Castro  
Contador General