

Exp. 24123.

METALES INYECTADOS, METAIN S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011



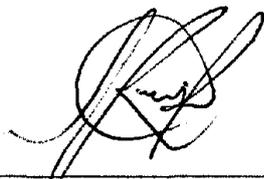
Guayaquil, 22 de Marzo del 2012

A los Accionistas de
METALES INYECTADOS, METAIN S.A.
Ciudad.-

Estimados Señores:

1. He auditado el Balance General de METALES INYECTADOS, METAIN S.A. y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión de estos estados financieros basados en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta los controles y revelaciones expuestas en los estados financieros. Este examen también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de METALES INYECTADOS, METAIN S.A., al 31 de diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.
4. Como se explica en la nota A, los estados financieros arriba indicados fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad de general aceptación y están representados en dólares americanos.

Atentamente,



CPA Luis Rulz Romero
RNAE No. 075



Metales Inyectados, Metalin S. A.

BALANCE GENERAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

ACTIVOS

Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	222,194.02
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		2,214,519.18
Inventarios (Nota C)		1,050,926.85
Pagos Anticipados		22,139.35

Total Activo Corriente US\$ 3,508,779.40

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	US\$	153,976.84
Propiedad, Planta y Equipo (Nota D)	US\$	359,519.38

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 4,023,275.62

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$	0.00
Cuentas por Pagar Proveedores		1,916,821.22
Gastos Acumulados por Pagar (Nota E)		137,110.44
Impuestos por pagar		111,155.28
Anticipo de Clientes		351,301.31
Otras Cuentas Por Pagar (Nota F)		425,355.26

Total Pasivo Corriente US\$ 2,941,543.51

Pasivo a Largo Plazo		
Provisión para Jubilación Patronal	US\$	247,203.00

Patrimonio

Capital Social	US\$	100,000.00
Reservas (Nota G)		50,054.81
Capital Adicional		391,865.59
Ganancias Retenidas (Nota H)		292,608.71

Total Patrimonio Neto 834,529.11

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 4,023,275.62



Ver nota a los Estados Financieros

Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE RESULTADOS Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

INGRESOS		
Ventas Netas	US\$	7,529,283.81
Otros Ingresos		<u>4,182.18</u>
TOTAL INGRESOS	US\$	<u>7,533,465.99</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	US\$	5,473,393.85
Gastos de Administracion y Ventas		1,579,987.35
Gastos Financieros		0.00
Otros egresos		<u>22,046.64</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>7,075,437.84</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	US\$	458,028.15
Participación Trabajadores 15 % (Nota I)	US\$	<u>68,704.22</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	US\$	389,323.93
Impuesto a la Renta (Nota J)		<u>96,715.21</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	US\$	<u>292,608.72</u>

Ver nota a los Estados Financieros



Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	6,041,057.33
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-5,668,457.80
Otros Ingresos <Egresos>		<u>-17,884.48</u>

Efectivo neto proveniente de Operación	US\$	<u>354,735.27</u>
--	------	-------------------

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-143,370.67
Incremento Cuentas Por Cobrar Largo Plazo		-
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>-143,370.67</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Accionistas	US\$	-64,839.44
Préstamos Bancarios		-5,542.40

Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>-70,381.84</u>
---	------	-------------------

Mas <menos> del Efectivo	US\$	140,982.76
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>81,211.27</u>

Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u><u>222,194.03</u></u>
-------------------------------------	------	--------------------------

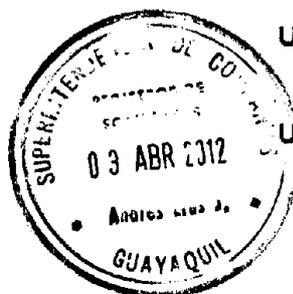


Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION) Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

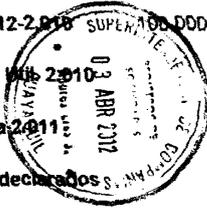
GANANCIA NETA	US\$	292,608.72
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	58,928.11
Provisión Para Jubilación (Neto)		<u>48,932.82</u>
	US\$	<u>396,469.65</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	-1,488,226.48
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores		792.04
Disminución Cuentas por cobrar relacionadas		2,093.45
Incremento Impuestos Por Cobrar		-58,938.26
Incremento Otras Cuentas Por Cobrar		-122,334.27
Incremento de Inventarios		-407,411.40
Incremento Pagos Anticipados		-3,895.92
Incremento Proveedores Por Pagar		1,648,283.87
Incremento Pasivos Acumulados		77,551.71
Incremento Impuestos Por Pagar		67,471.00
Incremento Anticipos de Clientes		67,758.46
Incremento Otras Cuentas Por Pagar		<u>172,924.82</u>
	US\$	<u>-41,734.38</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u><u>354,735.27</u></u>



Metales Inyectados, Metain S.A.

**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.011)**

	<u>Ganancias Retenidas</u>					Utilidad <Perdida> Acumulada	Total
	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria		
Saldo al 31-12-2.010	100,000.00	391,865.59	50,000.00	0.00	54.81	64,839.44	606,759.84
Distribución del 2010			0,00	64,839.44		-64,839.44	0.00
Utilidad Neta 2011						292,608.77	292,608.77
Dividendos declarados				-64,839.44		0.00	-64,839.44
Ajustes		0,0					0,0
Saldo al 31-12-2.011	100,000.00	391,865.59	50,000.00	0.00	54.81	292,608.77	834,529.17



METALES INYECTADOS, METAIN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **Metales Inyectados, Metain S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 22 de Marzo de 1.979, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Abril de 1.979 y sus operaciones consisten en la fabricación y comercialización de herrajes y bisutería en general, muebles y piezas para ensambles de máquinas en general, y baños de niquelado, cobre, platón etc.

Prácticas Contables Ecuatorianas.- La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000.

Los Inventarios.- Están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan por el método absorbente, incluyendo el costo de la materia prima y material, costos de mano de obra y gastos de fabricación.

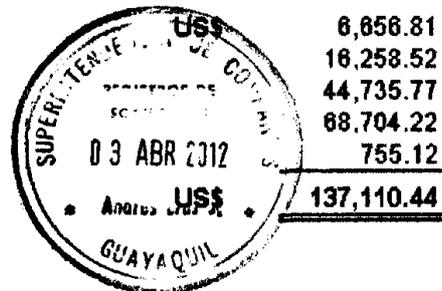
La Propiedad, Planta y Equipos.- Están constituidos al costo de adquisición o construcción, más aumentos realizados en base a disposiciones gubernamentales. Los valores por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos en el momento de incursionarse en ellos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3
Otros Activos	10



Metales Inyectados, Metain S.A.

B.- Cuentas y Documentos por Cobrar	
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$ 1,896,628.98
Cuentas por Cobrar Trabajadores	16,626.18
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00
Otras cuentas por cobrar	151,799.47
Impuestos por cobrar	150,538.84
	<u>2,215,591.27</u>
(-) Provision para Incobrables	1,072.09
	<u>US\$ 2,214,519.18</u>
C.- Inventarios	
Materia prima	US\$ 127,409.03
Materiales	143,136.13
Suministros de Oficina	6,553.91
Productos en Proceso	114,985.03
Productos Terminados	481,719.55
Tránsito	177,123.20
	<u>US\$ 1,050,926.85</u>
D.- Propiedad Planta y Equipo	
Terrenos	US\$ 113,881.21
Edificios	117,076.21
Instalaciones	20,614.80
Maquinarias y Equipos	624,497.05
Vehiculos	337,990.20
Muebles y Equipos de Oficina	47,503.77
Equipos de Computación	22,856.48
Herramientas y Otros	0.00
Construcciones en Proceso	7,440.00
	<u>US\$ 1,291,859.72</u>
(-) Depreciacion Acumulada	832,340.24
	<u>US\$ 359,519.48</u>
E.- Gastos Acumulados por Pagar	
Décimo Tercer Suelo	US\$ 6,858.81
Décimo Cuarto Suelo	16,258.52
Vacaciones	44,735.77
Participación Trabajadores 15 %	68,704.22
Fondos de Reserva	755.12
	<u>US\$ 137,110.44</u>



Metales Inyectados, Metain S. A.

F.- Otras Cuentas Por Pagar

Honorarios Por Pagar	US\$	200,000.00
Proveedores-Ingresos a Bodegas		72,158.85
Otros		153,196.41
		<u>425,355.26</u>

G.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	50,000.00
Reservas Estatutarias (2)		54.81
Reservas Facultativas (3)		0.00
	US\$	<u>50,054.81</u>

- (1) De acuerdo con la Legislación Ecuatoriana vigente, la compañía debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a reservas hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital.
- (2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía, pero puede ser utilizada para distribución de dividendos.
- (3) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

H.- Ganancias Retenidas

Utilidad - Pérdidas Ejercicios Anteriores	US\$	0.00
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual		292,608.72
	US\$	<u>292,608.72</u>

I.- Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

J.- Impuesto a la Renta

La Provisión para el Ejercicio 2011 se calcula a una tasa del 24 % sobre la Ganancia Tributable. Tratándose de Utilidades Reinvertidas la tasa es del 14 %. Para llegar a la Base Tributable se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto
Más gastos no deducibles
Base Tributable

