

METALES INYECTADOS, METAIN S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

Guayaquil, 3 de Marzo del 2014

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

Estimados Señores:

1. Informe sobre los estados financieros

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 2013. Así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros.

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"s. Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante encaminada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los estados financieros, de forma que estén libres de errores importantes, originados de fraude o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de contabilidad q sean razonables en las circunstancias

3. Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditorías. Considero que mi auditoría provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes en los estados financieros originados por fraude o error. Una Auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad apropiados y si las estimaciones contables aplicadas por la administración de la compañía son razonables.

4. Opinión

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 2013 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 las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's.

Atentamente,



CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No. 075

Metales Inyectados, Metain S. A.

BALANCE GENERAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.013

ACTIVOS

Activo Corriente

Disponible en Caja y Bancos	US\$	2.175.921,18
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota B)		2.284.820,60
Inventarios (Nota C)		327.875,25
Pagos Anticipados		<u>12.007,94</u>

Total Activo Corriente US\$ 4.800.624,97

Cuentas por Cobrar a Largo Plazo US\$ 153.976,84

Propiedad, Planta y Equipo (Nota D) US\$ 1.552.591,54

TOTAL DEL ACTIVO US\$ 6.507.193,35

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente

Préstamos Bancarios y Sobregiros	US\$	1.420.250,00
Cuentas por Pagar Proveedores		322.020,22
Gastos Acumulados por Pagar (Nota E)		70.978,56
Impuestos por pagar		142.979,54
Anticipo de Clientes		148.712,13
Otras Cuentas Por Pagar (Nota F)		<u>361.198,59</u>

Total Pasivo Corriente US\$ 2.466.139,04

Pasivo a Largo Plazo

Provisión para Jubilación Patronal	US\$	359.257,00
Préstamos bancarios y sobregiros		<u>1.875.000,00</u>
Total Pasivo a Largo Plazo		<u><u>2.234.257,00</u></u>

Patrimonio

Capital Social	US\$	639.512,00
Reservas (Nota G)		50.055,77
Capital Adicional (Nota I)		144.961,63
Ganancias Retenidas (Nota H)		<u>236.174,86</u>
Superavit por revalorización de activos (NotaJ)		<u><u>736.093,05</u></u>

Total Patrimonio Neto 1.806.797,31

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO US\$ 6.507.193,35

Ver nota a los Estados Financieros

Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE RESULTADOS Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.013

INGRESOS

Ventas Netas	US\$	6.898.130,24
Otros Ingresos		<u>108.727,54</u>

TOTAL INGRESOS

US\$ 7.006.857,78

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costo de Ventas	US\$	4.594.539,69
Gastos de Administracion y Ventas		1.766.063,41
Gastos Financieros		224.843,54
Otros egresos		<u>42.571,54</u>

TOTAL COSTOS Y GASTOS

US\$ 6.628.018,18

GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

US\$ 378.839,60

Participación Trabajadores 15 % (Nota K)

US\$ 56.825,94

GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

US\$ 322.013,66

Impuesto a la Renta (Nota L)

85.838,80

GANANCIA <PERDIDA> NETA

US\$ 236.174,86

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 2.013

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Originado de Clientes	US\$	7.734.782,57
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores		-8.296.143,14
Otros Ingresos <Egresos>		<u>66.156,00</u>
Efectivo neto proveniente de Operación	US\$	<u>-495.204,57</u>

ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	US\$	-544.002,62
Disminución Cuentas Por Cobrar Largo Plazo		<u>22.891,42</u>
Efectivo neto proveniente de Inversion	US\$	<u>-521.111,20</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos Accionistas	US\$	-258.148,57
Préstamos Bancarios		<u>3.295.250,00</u>
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	US\$	<u>3.037.101,43</u>

Mas <menos> del Efectivo	US\$	2.020.785,66
Saldo del Efectivo al inicio del año		<u>155.135,52</u>
Saldo del Efectivo al final del año	US\$	<u>2.175.921,18</u>

Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.013

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

GANANCIA NETA	US\$	236.174,86
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	US\$	90.578,07
Provisión Para Jubilación (Neto)		93.594,00
Provisión Cuentas incobrables		31.185,11
	US\$	<u>451.532,04</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	836.652,33
Aumento Cuentas por Cobrar Trabajadores		-25.553,18
Aumento Cuentas por cobrar relacionadas		-168.656,85
Incremento Impuestos Por Cobrar		-6.426,90
Incremento Otras Cuentas Por Cobrar		-213.921,80
Disminución de Inventarios		158.055,24
Disminución Pagos Anticipados		8.084,85
Disminución Proveedores Por Pagar		-893.748,98
Disminución Pasivos Acumulados		-57.191,85
Incremento Impuestos Por Pagar		40.027,58
Disminución Anticipos de Clientes		-191.148,29
Disminución Otras Cuentas Por Pagar		-67.082,20
Disminución cuentas por pagar relacionadas		-365.826,56
	US\$	<u>-946.736,61</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	US\$	<u>-495.204,57</u>

Metales Inyectados, Metain S.A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
(Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.013)

	Ganancias Retenidas					Utilidad <Pérdida> Acumulada	Superávit Revaloriz De Activos	Total
	Capital Adicional	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria			
Saldo al 31-12-2.012	100.000,00	246.903,96	50.000,00	292.609,02	54,81	258.148,57	881.054,68	1.828.771,04
Distribución Util. 2.012			0,00	258.148,57		-258.148,57		0,00
Utilidad Neta 2.013						236.174,86		236.174,86
Dividendos declarados				-258.148,57		0,00		-258.148,57
Ajustes		0,0		-0,98	0,96			-0,02
Reclasificación		144.961,63					-144.961,63	
Aumento de Capital	539.512,00	-246.903,96		-292.608,04				
Saldo al 31-12-2.013	639.512,00	144.961,63	50.000,00	0,00	55,77	236.174,86	736.093,05	1.806.797,31

METALES INYECTADOS, METAIN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

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.

Preparación de los estados financieros.- 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. A partir del año 2012 los estados financieros fueron preparados acorde a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en inglés) conforme a lo dispuesto por la superintendencia de compañías del Ecuador.

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, y los ajustes efectuados por la aplicación por primera vez de las NIIF's. 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 (1)	US\$	1.491.959,04
Cuentas por Cobrar Trabajadores		41.905,53
Cuentas por Cobrar Relacionadas		375.985,72
Otras cuentas por cobrar		297.500,25
Impuestos por cobrar		109.727,26
		<u>2.317.077,80</u>
(-) Provision para Incobrables		32.257,20
	US\$	<u>2.284.820,60</u>

(1) La compañía mantiene un juicio contra el cliente IMETASA por valores impagos de \$207,900,76 desde el 5 de junio del 2013. A la fecha del cierre de la auditoria el Abogado que lleva el juicio no se ha pronunciado sobre el caso.

C.- Inventarios

Materia prima	US\$	57.453,74
Materiales		109.568,34
Suministros de Oficina		10.234,61
Productos en Proceso		8.961,87
Productos Terminados		60.525,66
Tránsito		81.131,03
	US\$	<u>327.875,25</u>

D.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	900.456,34
Edificios		585.062,03
Instalaciones		31.026,29
Maquinarias y Equipos		676.757,38
Vehiculos		390.636,00
Muebles y Equipos de Oficina		47.503,77
Equipos de Computación		0,00
Herramientas y Otros		0,00
Construcciones en Proceso		0,00
	US\$	<u>2.631.441,81</u>
(-) Depreciacion Acumulada		<u>1.078.850,27</u>

Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u>1.552.591,54</u>
---	-------------	----------------------------

E.- Gastos Acumulados por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	US\$	11.069,09
Décimo Cuarto Sueldo		33.161,00
Vacaciones		25.282,76
Participación Trabajadores 15 %		0,00
Fondos de Reserva		1.465,71
	US\$	<u>70.978,56</u>

Metales Inyectados, Metain S. A.

F.- Otras Cuentas Por Pagar

Honorarios Por Pagar	US\$	200.000,00
Participacion de trabadores 15%		56.825,94
Proveedores-Ingresos a Bodegas		46.193,80
Otros		58.178,85
		<u>361.198,59</u>

G.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	50.000,00
Reservas Estatutarias (2)		55,77
Reservas Facultativas (3)		0,00
	US\$	<u>50.055,77</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		236.174,86
	US\$	<u>236.174,86</u>

I.- Capital adicional

Los valores registrados en esta cuenta son consecuencia de los ajustes provenientes de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América en el mes de Marzo del 2000 de acuerdo a disposiciones de la Super Intendencia de Compañías. Este valor no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

J.- Superávit por revalorización de activos

Estos valores registrados en esta cuenta, son consecuencias de ajustes efectuados en la adopción por primera vez de la NIIF's. Este valor no podrá ser repartido entre los accionistas ni podrá ser utilizado en aumento de capital, debido a que su origen no corresponde a resultados operacionales. Igualmente los trabajadores no tendrán derecho a participación alguna, solo podrán ser utilizados para absorber pérdidas futuras o en caso de liquidación de la compañía

k- 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.

L.- Impuesto a la Renta

La Provisión para el Ejercicio 2.013 se calcula a una tasa del 22 % sobre la Ganancia Tributable. Tratándose de Utilidades Reinvertidas la tasa es del 12 %. Para llegar a la Base Tributable se procedió como sigue:

Utilidad antes de impuesto	US\$	322.013,66
Más gastos no deducibles		19.437,58
Mas exceso jubilación patronal		17.540,00
Mas provisión cuentas incobrables		31.185,11
Base Tributable	US\$	<u>390.176,35</u>

M.- Garantías bancarias

Las operaciones bancarias de la compañía están garantizadas por certificados de depósitos a plazo. Igualmente la compañía tiene otorgado una garantía a favor del banco Bolivariano por \$3.343.406.49 por operaciones de IMETECO S. A., Compañía relacionada.