

METALES INYECTADOS, METAIN S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

Guayaquil, 3 de Marzo del 2018

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

Estimados Señores:

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos 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 2.017. 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

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoria efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditorias. Consideramos que nuestra auditoria provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoria implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 Auditoria 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 nuestra 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 2.017 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.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.017 Y 2.016

(Expresado en USA, dolares)

ACTIVOS	2.017	2.016
Activo Corriente		
Efectivo Equivalente Efectivo	58.336,10	12.248,03
Cuentas por Cobrar (Nota B)	1.840.734,63	2.770.143,99
Inventarios (Nota C)	1.392.024,16	281.582,50
Pagos Anticipados	2.913,24	24.868,16
Total Activo Corriente	3.294.008,13	3.088.842,68
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		153.976,84
Propiedad Panta y Equipo (Nota D)	1.759.447,71	1.562.067,99
TOTAL DEL ACTIVO	5.053.455,84	4.804.887,51
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	395.727,69	1.049.470,56
Anticipo de Clientes	994.705,52	188.818,25
Cuentas por Pagar, Proveedores	610.003,66	359.490,28
Gastos Acumulados por pagar (Nota E)	122.625,07	116.294,54
Otras Cuentas porPagar (Nota F)	186.712,13	478.839,79
Pasivo por Impuestos Corrientes	52.915,81	37.974,85
Porcion Corriente del Pasivo a Largo Plazo	0,00	375.000,00
Total Pasivo Corriente	2.362.689,88	2.605.888,27
Pasivo a Largo Plazo		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	477.596,10	0,00
Provisión para Jubilacion Patronal	308.892,00	285.328,00
Total Pasivo a Largo Plazo	786.488,10	285.328,00
Total delPasivo	3.149.177,98	2.891.216,27
Patrimonio		
Capital Social	639.512,00	639.512,00
Reserva (Nota G)	121.296,89	106.358,38
Reserva de Capital	144.961,63	144.961,63
Revalorizacion Acitvo Aplciación NIIF	730.945,20	730.945,20
Ganancias Retenidas (Nota H)	267.562,14	291.894,03
Total Patrimonio Neto	1.904.277,86	1.913.671,24
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	5.053.455,84	4.804.887,51

Ver nota a los Estados Financieros

Metales Inyectados, Metain S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.017 Y 2.016 (expresado en USA, dolares)

	2.017	2.016
INGRESOS		
Ventas Netas	6.584.848,53	6.541.410,79
Otros Ingresos	<u>6.092,06</u>	<u>12.432,42</u>
TOTAL INGRESOS	<u>6.590.940,59</u>	<u>6.553.843,21</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	4.486.328,86	4.518.222,70
Gastos de Ventas y administración	1.692.310,95	1.665.721,68
Gastos de Financieros	91.116,45	89.957,06
Otros Egresos	8.086,45	22.876,85
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>6.277.842,71</u>	<u>6.296.778,29</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	313.097,88	257.064,92
Participación Trabajadores 15 % (Nota K)	<u>-46.964,83</u>	<u>-38.559,74</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	266.133,05	218.505,18
Impuesto a la Renta (Nota L)	<u>-71.550,55</u>	<u>-69.678,78</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	<u>194.582,50</u>	<u>148.826,40</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 2.017 Y 2.016 (expresado en USA, dolares)

	2.017	2.016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Originado de Clientes	7.678.073,47	5.925.740,52
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores	-6.758.831,09	-6.193.256,94
Otros Ingresos <Egresos>	-1.994,39	-10.445,38
Efectivo neto proveniente de Operación	917.247,99	-277.961,80
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	-276.809,57	0,00
Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	6.796,42	-17.292,96
Disminución Cuentas por Cobrar Largo Plazo	153.976,84	-
Efectivo neto proveniente de Inversion	-116.036,31	-17.292,96
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dissminución Obligaciones Emitidas	-375.000,00	-750.000,00
Préstamos Bancarios	-176.146,77	732.720,57
Dividendos Accionistas	-203.976,84	-91.115,49
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	-755.123,61	-108.394,92
Mas <menos> del Efectivo	46.088,07	-403.649,68
Saldo del Efectivo al inicio del año	12.248,03	415.897,71
Saldo del Efectivo al final del año	58.336,10	12.248,03

Metales Inyectados, Metain S. A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.017 Y 2.016

(expresado en USA, dolares)

	2.017	2.016
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA NETA	194.582,50	148.826,40
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	72.480,65	76.592,70
Provisión Para Jubilación (Neto)	23.564,00	51.896,00
Ajuste depreciaciones	153,74	0,00
	<u>290.780,89</u>	<u>277.315,10</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	1.093.224,94	-806.002,12
Aumento Cuentas Por Cobrar Empleados	-11.040,29	19.965,33
Disminución Cuentas por cobrar relacionadas	0,00	306.632,17
Aumento Impuestos Por Cobrar	-431.323,50	235.907,17
Disminución Otras Cuentas Por Cobrar	278.548,21	-434.379,69
Aumento Inventarios	-1.110.441,66	77.056,18
Disminución Pagos Anticipados	21.954,92	-10.008,85
Disminución Cuentas Por Pagar Proveedores	250.513,38	-109.969,59
Aumento Gastos Acumulados	6.330,53	-12.450,70
Disminución Impuestos Por Pagar	14.940,96	-10.037,62
Incremento Anticipos de Clientes	805.887,27	-42.563,02
Incremento Otras Cuentas Por Pagar	-292.127,66	230.573,84
	<u>626.467,10</u>	<u>-555.276,90</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	<u>917.247,99</u>	<u>-277.961,80</u>

Metales Inyectados, Metain S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.017 y 2.016)

(Expresado en dólares americanos)

Ganancias Retenidas

	Capital	Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidad <Perdida> Acumulada	Superávit revaluación de activos	Total
Saldo al 01-01-2016	639.512,00	144.961,63	80.344,23	0,00	0,00	275.874,80	632.902,15	1.793.594,81
Distribuc. Utili. 2.015			26.014,15	0,00		-26.014,15		0,00
Utilidad Neta 2.016						148.826,40		148.826,40
Dividendos declarados				0,00		-91.115,49		-91.115,49
Ajustes		0,0				-15.677,53	98.043,05	82.365,52
Aumento de Capital								0,00
Saldo al 31-12-2.016	639.512,00	144.961,63	106.358,38	0,00	0,00	291.894,03	730.945,20	1.913.671,24
Distribución Ut.2.016			14.882,74			-14.882,74		0
Utilidad 2.017						194.582,50		194.582,50
Distribución Dividendos						-203.976,84		-203.976,84
Ajustes								
Aumento de Capital								
Saldo al 31-12-2017	639.512,00	144.961,63	121.241,12	0,00	0,00	267.617,91	730.945,20	1.904.277,86

METALES INYECTADOS, METAIN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.017

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.

	2.017	2.016
B.- Cuentas y Documentos por Cobrar		
Cuentas por Cobrar Clientes	590.882,86	1.687.008,35
Cuentas por Cobrar Trabajadores	27.837,26	16.796,97
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0	0,00
Otras cuentas por cobrar	286.972,64	565.520,85
Impuestos por cobrar	955.583,28	524.259,78
	<u>1.861.276,04</u>	<u>2.793.585,95</u>
(-) Provision para Incobrables	20.541,41	23.441,96
	<u>1.840.734,63</u>	<u>2.770.143,99</u>
C.- Inventarios		
Materia prima	113.870,84	8.556,31
Materiales y repuestos	97.787,63	68.860,48
Suministros de Oficina	4.796,76	4.048,50
Productos en Proceso	206.713,97	47.018,62
Productos Terminados	59.288,66	1.690,00
Tránsito	909.566,30	151.408,59
	<u>1.392.024,16</u>	<u>281.582,50</u>
D.- Propiedad Planta y Equipo		
Terrenos costo	632.349,21	632.349,21
Terrenos revaluacion	268.107,13	268.107,13
Edificios costo	263.856,26	263.856,26
Edificios revaluación	467.985,92	467.985,92
Instalaciones	21.884,49	21.884,49
Maquinarias y Equipos	894.202,27	617.392,70
Vehiculos	257.993,34	257.993,34
Muebles y Equipos de Oficina	34.938,10	34.938,10
Equipos de Computación	0,00	0,00
Herramientas y Otros	0,00	0,00
Construcciones en Proceso	0,00	6.795,46
	<u>2.841.316,72</u>	<u>2.571.302,61</u>
(-) Depreciacion Acumulada costo	941.473,32	892.238,21
(-) Depreciación Acumulada revaluacion	140.395,69	116.996,41
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	<u>1.759.447,71</u>	<u>1.562.067,99</u>
E.- Gastos Acumulados por Pagar		
Décimo Tercer Sueldo	6.467,87	5.726,91
Décimo Cuarto Sueldo	26.180,45	32.119,37
Vacaciones	41.324,00	38.524,69
Participación Trabajadores 15 %	46.964,83	38.559,74
Fondos de Reserva	1.687,92	1.363,83
	<u>122.625,07</u>	<u>116.294,54</u>

Metales Inyectados, Metain S. A.

F.- Otras Cuentas Por Pagar

Honorarios Por Pagar	0,00	150.000,00
Provisiones por Pagar	92.661,29	219.972,84
Proveedores-Ingresos a Bodegas	0,00	0,00
Otros	94.050,84	108.867,15
	186712,13	478.839,99

G.- Reservas

Reservas Legales (1)	121.241,12	106.358,38
Reservas Estatutarias (2)	55,77	55,77
Reservas Facultativas (3)	0,00	0,00
	121.296,89	106.414,15

- (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, y 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	72.979,64	158689,39
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual	194.582,50	153.974,25
	267.562,14	312.663,64

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 2.016 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	266.133,05
Más gastos no deducibles	35.696,48
Mas exceso jubilación patronal	0,00
Mas provisión cuentas incobrables	0,00
Depresiaci3n NIFF	23.399,28
Base Tributable	<u><u>325.228,81</u></u>
Impuesto causado	71.550,55
Impuesto mínimo según SRI Imp. Anticipado	50.778,00

M.- Garantías bancarias

Las operaciones bancarias de la compañía están garantizadas por hipotecas comunes. Igualmente la compañía tiene otorgado una garantía a favor del banco Bolivariano por \$701.982,88 por operaciones de una Compañía relacionada.