

# **METALES INYECTADOS, METAIN S.A.**

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***AÑO TERMINADO***

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019***

Guayaquil, 3 de Marzo del 2020

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 2.019. 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 2.019 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 2.019 Y 2.018

(Expresado en USA, dolares)

	2.019	2.018
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Efectivo Equivalente Efectivo	683.938,91	1.310.583,87
Cuentas por Cobrar (Nota B)	5.764.262,57	5.269.543,31
Inventarios (Nota C)	1.124.294,10	424.950,34
Pagos Anticipados	60.538,39	0,00
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>7.633.033,97</b>	<b>7.005.077,52</b>
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	4.090.793,40	0,00
Propiedad Panta y Equipo (Nota D)	1.724.645,39	1.540.691,09
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>13.448.472,76</b>	<b>8.545.768,61</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	5.263.053,54	2.999.414,65
Anticipo de Clientes	802.017,33	212.320,56
Cuentas por Pagar, Proveedores	812.191,93	458.523,87
Gastos Acumulados por pagar (Nota E)	93.571,52	130.710,19
Otras Cuentas porPagar (Nota F)	100.506,40	177.815,92
Pasivo por Impuestos Corrientes	114.103,23	60.650,60
Porcion Corriente del Pasivo a Largo Plazo	0,00	0,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>7.185.443,95</b>	<b>4.039.435,79</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	3.856.127,80	2.214.403,00
Provisión para Jubilacion Patronal	303.865,00	304.796,00
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>4.159.992,80</b>	<b>2.519.199,00</b>
<b>Total delPasivo</b>	<b>11.345.436,75</b>	<b>6.558.634,79</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	639.512,00	639.512,00
Reserva (Nota G)	165.923,61	140.755,24
Reserva de Capital	144.961,63	144.961,63
Revalorizacion Acitvo Aplciación NIIF	730.945,20	730.945,20
Ganancias Retenidas (Nota H)	421.693,57	330.959,75
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>2.103.036,01</b>	<b>1.987.133,82</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>13.448.472,76</b>	<b>8.545.768,61</b>

Ver nota a los Estados Financieros

Santiago Lladó Ferrer  
Gerente General

  
César Ulloa  
Contador

## Metales Inyectados, Metain S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.019 Y 2.018 (expresado en USA, dolares)

	2.019	2.018
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas	6.473.722,19	8.904.721,95
Otros Ingresos	<u>706.417,66</u>	<u>105.168,50</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>7.180.139,85</u></b>	<b><u>9.009.890,45</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>		
Costo de Ventas	4.640.200,01	6.389.555,34
Gastos de Ventas y administración	1.525.382,82	2.079.060,16
Gastos de Financieros	164.173,53	111.219,99
Otros Egresos	<u>629.277,72</u>	<u>46.847,18</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b><u>6.959.034,08</u></b>	<b><u>8.626.682,67</u></b>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>221.105,77</b>	<b>383.207,78</b>
Participación Trabajadores 15 % (Nota K)	<u>-33.165,86</u>	<u>-57.481,17</u>
<b>GANANCIAS &lt;PERDIDAS&gt; ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>187.939,91</b>	<b>325.726,61</b>
Impuesto a la Renta (Nota L)	<u>-72.037,92</u>	<u>-74.043,14</u>
<b>GANANCIA &lt;PERDIDA&gt; NETA</b>	<b><u>115.901,99</u></b>	<b><u>251.683,47</u></b>

Ver nota a los Estados Financieros

Santiago Lladó Ferrer  
Gerente General

  
César Ulloa  
Contador

## Metales Inyectados, Metain S. A.

### ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.019 Y 2.018

(expresado en USA, dolares)

	2.019	2.018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Originado de Clientes	5.560.834,56	8.960.253,00
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores	-5.750.650,54	-12.071.415,14
Otros Ingresos <Egresos>	16.600,62	58.321,32
<b>Efectivo neto proveniente de Operación</b>	<b>-173.215,36</b>	<b>-3.052.840,82</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	-270.000,00	-52.108,29
Bajas a Propiedad Planta y Equipo	2.000,11	185.530,53
Incremento Cuentas por Cobrar Largo Plazo	-4.090.793,40	-
<b>Efectivo neto proveniente de Inversion</b>	<b>-4.358.793,29</b>	<b>133.422,24</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dissminución Obligaciones Emitidas	0,00	0,00
Préstamos Bancarios	3.905.363,69	4.340.493,86
Dividendos Accionistas	0,00	-168.827,51
<b>Efectivo neto proveniente de Financiamiento</b>	<b>3.905.363,69</b>	<b>4.171.666,35</b>
<b>Mas &lt;menos&gt; del Efectivo</b>	<b>-626.644,96</b>	<b>1.252.247,77</b>
<b>Saldo del Efectivo al inicio del año</b>	<b>1.310.583,87</b>	<b>58.336,10</b>
<b>Saldo del Efectivo al final del año</b>	<b>683.938,91</b>	<b>1.310.583,87</b>

**Metales Inyectados, Metain S. A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)**

**Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.019 Y 2.018**

(expresado en USA, dolares)

	2.019	2.018
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<b>GANANCIA NETA</b>	115.901,99	251.683,47
<b>Ajustes por gastos que no representan desembolso</b>		
Depreciaciones	84.006,54	85.334,38
Provisión Para Jubilación (Neto)	-931,00	-4.096,00
Provisión Cuentas Incobrables		38.070,90
Ajuste depreciaciones	38,33	0,00
	<u>199.015,86</u>	<u>370.992,75</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	-912.887,93	55.530,72
Cuentas Por Cobrar Empleados	-20.592,36	-9.583,98
Cuentas por cobrar relacionadas	0,00	0,00
Impuestos Por Cobrar	617.459,70	179.343,48
Otras Cuentas Por Cobrar	-178.697,74	-3.692.170,13
Inventarios	-699.343,76	967.073,82
Pagos Anticipados	-60.538,39	2.913,24
Cuentas Por Pagar Proveedores	353.668,06	-151.479,79
Gastos Acumulados	-37.138,78	8.085,12
Impuestos Por Pagar	53.452,73	7.734,79
Anticipos de Clientes	589.696,77	-782.384,96
Otras Cuentas Por Pagar	-77.309,52	-8.896,21
	<u>-372.231,22</u>	<u>-3.423.833,90</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Operación</b>	<u><u>-173.215,36</u></u>	<u><u>-3.052.841,15</u></u>

# Metales Inyectados, Metain S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Año Terminado al 31 de Diciembre del 2.019 y 2.018)

(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 31-12-2017	639.512,00	144.961,63	121.241,12	55,77	0,00	267.562,14	730.945,20	1.904.277,86
Distribuc. Utili. 2.016			19.458,35	0,00		-19.458,35		0,00
Utilidad Neta 2.018						251.683,47		251.683,47
Dividendos declarados				0,00		-244.972,89		-244.972,89
Ajustes		0,0				76.143,38	0,00	76.145,38
Aumento de Capital	0					0,00		0,00
Saldo al 31-12-2.018	639.512.00	144.961,63	140.699,47	55,77	0,00	330.959,75	730.945,20	1.987.133,82
Distribución Ut.2.017			25.168,37			-25.168,37		0
Utilidad 2.018						115.901,99		115.901,99
Distribución Dividendos						0,00		0,00
Ajustes						0,00		0,00
Aumento de Capital	0							
<b>Saldo al 31-12-2019</b>	<b>639.512,00</b>	<b>144.961,63</b>	<b>165.867,84</b>	<b>55,77</b>	<b>0,00</b>	<b>421.693,57</b>	<b>730.945,20</b>	<b>2.103.036,01</b>

## **METALES INYECTADOS, METAIN S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019**

#### **A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.**

##### **ACTIVIDADES DE LA COMPAÑIA**

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.

##### **RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES**

**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.

**Activos Financieros.-** La compañía reconoce Activos Financieros aquellos no derivados con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes hasta vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del cierre del balance. Los activos financieros de la compañía lo componen el efectivo y equivalente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

**Efectivo y equivalente de efectivo.-** Se incluyen en este rubro partidas como Caja, Depósitos Bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos a corto plazo.

**Cuentas por Cobrar Comerciales.-** Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable en la que se incluye una provisión para cuentas incobrables de estimación por incobrabilidad, se establece cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar los montos vencidos acorde a lo términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en resultados en caso de que hubieran

**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:

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

**Pasivos Financieros.-** Se registran por el efectivo neto de abonos efectuados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir se consideran deudas corrientes con vencimientos menores a doce meses y como deudas no corrientes aquellas superiores a los doce meses. Los pasivos financieros incluyen préstamos, cuentas por pagar y otros.

**Préstamos Bancarios.-** Están registrados al costo de la transacción neto de abonos efectuados después, además de intereses normales que no tuvieron ningún costo adicional que deben amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

**Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.-** Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones corrientes de la compañía a favor de terceros basados en condiciones normales de crédito, las mismas que no tienen intereses pactados y que se registran a su valor razonable.

**Beneficios de Jubilación.-** La compañía cuenta con un plan de beneficios definidos postempleo por concepto de jubilación patronal según el tiempo de trabajo, el mismo que establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestados sus servicios por 25 años o más en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hayan cumplido 20 años de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio devengado, es decir cuando se produce el flujo de bienes y servicios que los mismos representen en independencia del momento que se produzcan en la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF.S, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados. Las ventas de bienes y servicios se reconocen cuando estos son entregados o transferidos en titularidad.

**Participación a Trabajadores.-** De acuerdo con disposiciones de Código de Trabajo vigente, la compañía registra la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del ejercicio que corresponden al 15% de la utilidad anual

## Metales Inyectados, Metain S.A.

	2.019	2.018
<b>B.- Cuentas y Documentos por Cobrar</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes	1.448.239,74	535.351,81
Cuentas por Cobrar Trabajadores	58.013,60	37.421,24
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0	0,00
Otras cuentas por cobrar	4.147.742,96	3.969.045,22
Impuestos por cobrar	168.878,58	786.337,35
	<u>5.822.874,88</u>	<u>5.328.155,62</u>
(-) Provision para Incobrables	58.612,31	58.612,31
	<u><b>5.764.262,57</b></u>	<u><b>5.269.543,31</b></u>
<b>C.- Inventarios</b>		
Materia prima	56.578,74	177.087,40
Materiales y repuestos	122.489,88	111.063,42
Suministros de Oficina	6.331,63	5.903,00
Productos en Proceso	817.573,52	22.095,63
Productos Terminados	44.439,56	108.800,89
Tránsito	76.880,77	0,00
	<u><b>1.124.294,10</b></u>	<u><b>424.950,34</b></u>
<b>D.- Propiedad Planta y Equipo</b>		
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	17.911,49	21.884,49
Maquinarias y Equipos	710.437,28	722.137,70
Vehiculos	480.993,34	280.993,34
Muebles y Equipos de Oficina	10.497,50	34.938,10
Equipos de Computación	0,00	0,00
Herramientas y Otros	0,00	4.039,27
Construcciones en Proceso	0,00	0,00
	<u><b>2.852.138,13</b></u>	<u>2.696.291,42</u>
(-) Depreciacion Acumulada costo	940.298,49	991.805,36
(-) Depreciación Acumulada revaluacion	187.194,25	163.794,97
<b>Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)</b>	<u><b>1.724.645,39</b></u>	<u><b>1.540.691,09</b></u>
<b>E.- Gastos Acumulados por Pagar</b>		
Décimo Tercer Sueldo	6.250,47	5.695,33
Décimo Cuarto Sueldo	21.737,55	23.187,33
Vacaciones	31.009,53	42.965,77
Participación Trabajadores 15 %	33.165,86	57.481,00
Fondos de Reserva	1.408,11	1.380,76
	<u><b>93.571,52</b></u>	<u><b>130.710,19</b></u>

## Metales Inyectados, Metain S. A.

### F.- Otras Cuentas Por Pagar

Honorarios Por Pagar	0,00	120.000,00
Provisiones por Pagar	6.806,89	15.351,59
Proveedores-Ingresos a Bodegas	0,00	0,00
Otros	93.699,51	42.464,33
	<b>100506,40</b>	<b>177.815,92</b>

### G.- Reservas

Reservas Legales (1)	165.867,84	140.699,47
Reservas Estatutarias (2)	55,77	55,77
Reservas Facultativas (3)	0,00	0,00
	<b>165.923,61</b>	<b>140.755,24</b>

- (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	305.791,58	79276,28
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual	115.901,99	251.683,47
	<b>421.693,57</b>	<b>330.959,75</b>

### 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 2.019 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	187.939,91
Más gastos no deducibles	65.897,13
Más exceso jubilación patronal	49.252,20
Otros	956,57
Más provisión cuentas incobrables	0,00
Depreciación NIFF	23.399,28
<b>Base Tributable</b>	<b><u>327.445,09</u></b>
Impuesto causado	72.037,92
Impuesto mínimo según SRI Imp. Anticipado	0,00

**M.- Garantías bancarias**

Las operaciones bancarias están garantizadas por Inversiones que tiene la compañía en el mismo banco por US\$. 1.948.505,66 y otras. Las tasas de interés son de 4.8698 % en el banco de Guayaquil y 9.33 % en el banco del Pacífico.