

5429

METALES Y AFINES S. A.



2009-2010

Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2009 y 2008
Con Informe del Auditor Independiente

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
METALES Y AFINES S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

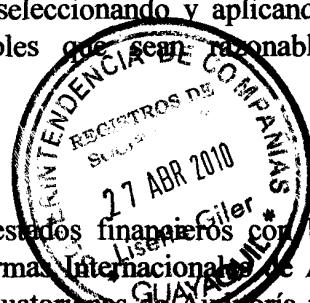
1. He auditado los balances generales que se adjuntan de Metales y Afines S.A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, cuyo informe de fecha 22 de julio del 2009 incluyó una opinión con una salvedad debido a que los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2007 no han sido auditados y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mis auditorías. Conduje mis auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAG respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Metales y Afines S. A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Metales y Afines S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Metales y Afines S. A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. De Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Abril 12, 2010



Metales y Afines S.A.

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2009	2008
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y Bancos	171.556	145.795
Cuentas por cobrar (Nota A)	468.178	489.173
Inventario (Nota B)	717.370	631.239
Gastos pagados por anticipado	1.894	1.918
Total activos corrientes	1.358.998	1.268.125
Activos no corrientes		
Maquinarias y equipos, neto (Nota C)	53.520	38.499
Cargos diferidos	3.228	-
Total de activos	1.415.746	1.306.624 ✓
Pasivos y patrimonio del accionista		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota D)	182.814	175.042
Total pasivos corrientes	182.814	175.042
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota F)	121.195	128.313
Total pasivos	304.009	303.355
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota G)	290.083	290.083
Reserva legal y facultativa (Nota H)	86.247	75.410
Reserva de capital	(18.610)	(18.610)
Utilidades acumuladas (Nota I)	754.017	656.386
Total patrimonio de los accionistas	1.111.737	1.003.269
	1.415.746	1.306.624

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Metales y Afines S.A.**Estados de Resultados****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Ingresos:		
Ventas, netas	3.002.747	2.949.097
Costo de ventas	(2.105.799)	(2.000.380)
Utilidad Bruta	896.948	948.717
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	(220.198)	(125.867)
Gastos de administración	(509.672)	(466.539)
Total	(729.870)	(592.406)
Utilidad operacional	167.078	356.311
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	7.125	4.790
Otros egresos	(3.904)	(241)
Utilidad antes de provision para participacion a trabajadores e impuesto a la renta	170.299	360.860
Participacion a trabajadores	25.545	54.129
Impuesto a la renta	36.393	37.940
Utilidad neta	108.361	268.791

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Metales y Afines S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Capital social		
Saldo inicial	290.083	138.057
Aumento de capital social	-	152.026
Saldo final	290.083	290.083
Reserva legal		
Saldo inicial	72.537	45.658
Apropiacion de utilidades año 2009	10.836	26.879
Saldo final	83.373	72.537
Reserva facultativa		
Saldo inicial y saldo final	2.873	2.873
Reserva de capital		
Saldo inicial y saldo final	(18.610)	(18.610)
Utilidades acumuladas		
Saldo inicial	656.386	566.500
Capitalizacion de utilidades	-	(152.026)
Transferencia	107	-
Transferencia a reserva legal	(10.836)	(26.879)
Utilidad neta	108.361	268.791
Saldo final	754.017	656.386
Total patrimonio del accionista	1.111.737	1.003.269

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.993.338	2.794.069
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.943.942)	(2.724.928)
Otros ingresos, netos	3.221	4.549
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	52.617	73.690
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Disminución en inversiones financieras temporales	-	50.000
Pago por compra de maquinarias y equipos	(26.856)	(4.814)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(26.856)	45.186
Aumento neto de caja y bancos	25.761	118.876
Caja y bancos al inicio del año	145.795	26.919
Caja y bancos al final del año	171.556	145.795

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Metales y Afines S.A.

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Utilidad neta	108.361	268.791
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de maquinarias y equipos	11.835	16.152
Provisión para cuentas incobrables	4.489	4.614
Provisión participación de trabajadores	25.545	54.129
Provisión impuesto a la renta	36.393	37.940
Transferencias, bajas y donaciones	-	3
Ajuste en cuenta de patrimonio	107	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(9.407)	(155.028)
Aumento en inventarios	(86.131)	(159.726)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	24	(118)
Aumento en cargos diferidos	(3.228)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar - a largo plazo	(35.369)	6.933
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	52.619	73.690

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

Metales y Afines S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

Metales y Afines S. A. fue constituida el 25 de mayo de 1973 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita el 20 de junio de 1973 en el libro de industriales.

Su objeto social es la fabricación de sujetadores de metal, laminación de alambres redondos, trefilación de alambres, manufactura de diferentes artículos de alambre, manufactura y fabricación de láminas de hierro desnudo y cubierto, importación y exportación y en general toda actividad industrial relacionada con la transformación de los metales.

Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios, que afectan las cifras reportadas en los activos, la revelación de contingencias activas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la estimación para cuentas incobrables y la depreciación de maquinarias y equipos; y el pasivo por la provisión de participación a trabajadores, impuesto a la renta y jubilación patronal. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y criterios utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Inventarios

La materia prima, suministros y repuestos se encuentran valorados aplicando el método Lifo.

Las importaciones en tránsito se registran al costo específico.

Los inventarios de productos terminados son registrados considerando los costos de producción.

Maquinarias y equipos

Están registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Metales y Afines S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Activos	Tasas
Equipos y maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipo electrónico	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%

Reserva legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales aplicando el 15% sobre la utilidad anual antes de considerar gastos no deducibles para el cálculo del impuesto a la renta anual de la Compañía.

Impuesto a la renta

La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades grabables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Ingresos y gastos

Los ingresos y los gastos se reconocen en el período por el método del devengado, es decir los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Metales y Afines S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Clientes	(1)	455,511
Accionista (Nota J)	(2)	469
Prestamos a empleados		13,474
Deudores varios		11,465
	480,919	497,425
Menos:		
Provisión de cuentas incobrables	12,741	8,252
	468,178 ✓	489,173

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 15, 30, 60 y 90 días.

(2) Al 31 de diciembre del 2008 y 2009 el saldo por cobrar accionistas corresponden a préstamos que no tienen fecha de vencimiento. Según la Administración de la Compañía este tipo de transacciones son canceladas en un período corriente.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas por cobrar, fue como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial	8,252	3,638
Provisiones	4,489	4,614
Saldo final	12,741 ✓	8,252

Metales y Afines S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

B. Inventario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2009	2008
Producto terminado	503,429	487,752	
Materia Prima	30,068	5,927	
Suministros y materiales	10,395	12,916	
Suministros y accesorios	671	1,763	
Repuestos	1,908	1,908	
<u>Importaciones en transito</u>	<u>170,899</u>	<u>120,973</u>	
	717,370 ✓	631,239 ✓	

C. Maquinarias y equipos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	2009	2008
Equipos y maquinarias	27,724	17,049	
Vehículos	27,450	43,298	
Equipo electrónico	5,183	3,34	
Muebles y enseres	24,367	14,617	
<u>Equipos de computación</u>	<u>6,324</u>	<u>4,078</u>	
	91,048	82,388	
<u>Menos: depreciación acumulada</u>	<u>(37,528)</u>	<u>(43,889)</u>	
	53,520 ✓	38,499 ✓	

El movimiento de las maquinarias y equipos, fue como sigue:

	2009	200
Costo:		
Saldo inicial	82,388	98,694
Compras	26,856	4,814
<u>Transferencias, bajas y donaciones</u>	<u>(18,196)</u>	<u>(21,120)</u>
Saldo final	91,048 ✓	82,388 ✓

Metales y Afines S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Depreciación acumulada:

Saldo inicial	43,889	48,854
Gasto del año	11,835	16,152
Transferencias, bajas y donaciones	(18,196)	(21,117)
Saldo final	37,528	43,889

D. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	13,879	4,841
Impuestos (1)	32,563	30,621
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,926	6,558
Beneficios sociales (2)	45,639	78,997
Otras	84,807	54,025
	182,814	175,042

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, esta cuenta incluye US\$10,478 y US\$6,595 por concepto de saldo del impuesto a la renta del ejercicio económico 2009 y 2008 respectivamente, después de haber sido compensado con las retenciones en la fuente realizadas en dichos años (Nota E).
- (2) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, esta cuenta incluye US\$25,545 y US\$54,129 por concepto de 15% participación de utilidades del ejercicio económico 2009 y 2008 respectivamente.

Metales y Afines S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Concepto	2009	2008
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	170,299	360,860
15% participación a trabajadores	25,545	54,129
Utilidad antes de impuesto a la renta	144,754	306,731
Más: Gastos no deducibles	818	1,552
Menos: Deducción por incremento neto de empleados		(156,522)
Base de cálculo para el 25% de impuesto a la renta	145,572	151,761
Impuesto a la renta causado	36,393	37,940
Menos: Retenciones en la fuente	(25,915)	(31,345)
 Impuesto a la Renta por pagar (Nota D(1))	 10,478	 6,595

F. Cuentas por pagar a largo plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Accionistas (Nota J) (1)	51,521	62,835
Jubilación patronal	69,674	50,540
Proveedores	-	14,938
 121,195	 128,313	

(1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo por pagar accionistas no tiene fecha de vencimiento y se originaron por préstamos, los cuales no generan intereses.

G. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 290.083 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Metales y Afines S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

H. Reserva Legal y facultativa

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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 futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compañía efectuó la apropiación requerida en la ley como reserva legal por 10,386 y 26,879 respectivamente.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas

I. Utilidades acumuladas

El saldo de esta cuenta está a disposición del accionista de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

J. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Cuentas por cobrar (Nota A)		
Ing. Alessio Carneade	-	2,577
Ing. Luigi Carneade	-	6,373
Edith Andrade	469	1,345
	469	10,295

Cuentas por pagar (Nota F)

Luigi Carneade Andrade	7,807	15,233
Alessio Carneade Andrade	13,416	15,233
Edith Andrade de Carneade	15,066	17,137
Giorgio Carneade Andrade	15,232	15,232
	51,521	62,835

K. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (12 de abril del 2010) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.