

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

1. Información General

La Compañía METALES Y AFINES S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil el 25 de mayo de 1973, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 28 de junio de 1973.

La Compañía tiene como actividad principal 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.

El domicilio de la compañía donde se desarrolla sus actividades es en el cantón Guayaquil, Kilómetro 6 ½ Avenida Juan Tanca Marengo, Lotización Santa Adriana M. 3 Solar 3.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los últimos tres años, es como sigue:

31 diciembre de 2014	3,67%
31 diciembre de 2015	3,38%
31 diciembre de 2016	1,12%

2. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros, fueron preparados bajo responsabilidad de la Administración de la Compañía la cual está representada mediante firmas al final de cada estado financiero los mismos que fueron aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas.

Los estados financieros están presentados en US dólares, moneda de circulación legal en el Ecuador de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros no incluyen efectos por el Riesgo de Mercado, el mismo que consiste en el valor razonable de que flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado están comprendidos principalmente por la estabilidad política del Ecuador, la misma que ha presentado estabilidad en los últimos años.

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

- **Base de Medición**, al costo de transferencia y/o costo histórico
- **Instrumentos Financieros**, *Las activos financieros* son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.1 Base de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

- **Propiedades y Equipos**, están registrados su costo de adquisición y el costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren además de Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios y maquinarias y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de edificios, vehículos y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Reserva Legal**, 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. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.
- **Ingresos**, se reconocen cuando los servicios son prestados, facturados y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.
- **Costos y Gastos**, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan.
- **Contingencias**, Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.
- **Estimaciones Contables**, La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

Diferir de sus efectos finales:

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de Computación	3

- **Impuestos**, la determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

3. Equivalentes de Efectivo

Equivalentes de efectivo se conforma de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2016
	<i>(U.S. Dólares)</i>
Efectivo	5,422
Bancos	183,012
Total	188,434

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

4. Cuentas por cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consiste de lo siguiente:

	2016
	<i>(U.S. Dólares)</i>
Deudores Comerciales (Clientes)	85,847
Provisión para cuentas dudosas	(9,338)
Anticipos Provedores del exterior	22,900
Deudores varios	4,584
TOTAL	103,993

Las cuentas por cobrar comerciales representan facturas por ventas de productos terminados, con plazos de hasta 90 días y no generan interés:

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" al 31 de diciembre de 2016 fue el siguiente:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	32,169
Provisión con cargo a resultados	0
Castigos del periodo	<u>(22,831)</u>
Saldo final 31 de diciembre de 2016	<u>9,338</u>

5. Otros activos financieros

Corresponde a títulos en acciones cotizables en la Bolsa de Valores de los Estados Unidos que la Compañía adquirió con fecha 12 de agosto de 2015, siendo su resumen su total del periodo el siguiente:

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

5. Otros activos financieros (Continuación)

Institución Financiera	Acciones de	No. de Acciones	Costo	Total Costo	Valor razonable	Total Valor Razonable
WELL FARGO ADVISORS	NEXTERA ENERGY 5%	2,000	24.21	48,420.00	21.78	43,560.00
WELL FARGO ADVISORS	S FINANCE PFD 0%	2,200	23.95	52,690.00	23.79	52,338.00
				101,110.00		95,898.00

6.- Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 los inventarios consistían en lo siguiente:

Productos Terminados	727.285
Suministros, materiales y repuestos	150.126
Mercaderías en Tránsito	<u>1.145</u>
Total	<u>878.556</u>

Durante el ejercicio fiscal año 2016, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "Costo de Ventas" fue de US\$. 852.161,=

7.- Otros activos

Al 31 de diciembre de 2016 los otros activos consistían en lo siguiente:

Gastos pagados por anticipado:	
Seguros	505
Depósitos en garantía	840
Total	<u>1.345</u>

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

8.- Impuestos

8.1.- Activos y Pasivos del año corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

ACTIVOS CORRIENTES

Retenciones en la Fuente del IVA	7.694
Crédito Tributario del IVA	<u>12.413</u>
Total	<u>20.108</u>

PASIVOS CORRIENTES

Impuesto a la Renta	8.360
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	206
Impuesto Retención del Personal	9.780
Retenciones del IVA 100%	<u>280</u>
Total	<u>18.626</u>

El impuesto a la renta del ejercicio económico diciembre 31 de 2016, no refleja saldo a pagar por cuanto en el presente ejercicio el resultado final arroja una pérdida del ejercicio, la provisión por el saldo del impuesto a la renta por pagar del ejercicio económico diciembre 31 de 2015, fue cancelado en el periodo económico 2016.

9.- Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo consistían en lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre 2016	Saldo al 31 de diciembre 2015
Costo Histórico	146,426	275,723.00
Depreciación acumulada y deterioro	-122,199	-240,217.00
SALDO NETO	24,227	35,506.00

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

9.- Propiedad, Planta y Equipo (Continuación)

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

COSTO HISTÓRICO.	Maquinaria y Equipo	Equipo Electrónico	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	46,407	12,964	38,317	27,587	150,448	275,723
Adiciones			166			166
Ventas					-129,463	-129,463
Reclasificaciones y/o Ajustes						0
Otros						0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	46,407	12,964	38,483	27,587	20,985	146,426

DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y DETERIORO.	Maquinaria y Equipo	Equipo Electrónico	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-39,876	-5,322	-24,761	-21,959	-148,299	-240,217
Adiciones por Gastos de depreciación	-1,711	-1,282	3,561	2,743	-1,688	-10,985
Ventas					129,003	129,003
Reclasificaciones y/o Ajustes						0
Otros						0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-41,587	-6,604	-28,322	-24,702	-20,984	-122,199

Saldo Neto en Libros al 31 de 2016	4,820	6,360	10,161	2,885	1	24,227
---	--------------	--------------	---------------	--------------	----------	---------------

10.- Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían en lo siguiente:

Costo	4,200
Amortización Acumulada	(2,590)
Total	1,610

Los Activos Intangibles comprenden, el Software denominado Licencias de Programas de Computación.

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

El movimiento de activos intangibles por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	COSTO	AMORTIZA- CIÓN ACUMULADA	TOTAL
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2015	4,200	-1,750	2,450
Adiciones	0	0	0
Gastos de Amortización	0	-840	-840
Saldo Final al 31 de diciembre de 2016	4,200	-2,590	1,610

El gasto de amortización ha sido incluido en la partida de gastos de amortización en el estado de resultado integral.

11.- Cuentas por Pagar Proveedores

Las cuentas por pagar proveedores consistían en lo siguiente:

Proveedores Locales	68
Cía. De Seguros Cóndor	1.008
Servicios Públicos	285
Anticipo de Clientes	2.426
Acreedores Varios	<u>3.773</u>
Total	<u>7.560</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios que no devengan interés.

12.- Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían en lo siguiente:

Sueldos	11.346
Beneficios Sociales	13.322
Aportes al IESS	<u>3.780</u>
Total	<u>28.448</u>

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015 & 2014

13. Obligaciones a Largo Plazo

A la fecha del cierre de los estados financieros de la Compañía, las provisiones que quedaron pendientes de pago como son: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, fueron liquidadas al cierre del ejercicio económico 2016. Por cuanto el Personal administrativo y de planta que pertenecía a METALES Y AFINES S.A., fue subrogado a otra Compañía aprobados por el IESS.

Este pasivo que estaba pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015, fue reclasificado y cancelado antes del cierre del ejercicio fiscal 2016 fue cancelado en su totalidad.

14.- Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016, el capital pagado consiste de 290.083 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1. (Un dólar 00/100), totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Andrade Robles Edith Orquidea	145,012	49.99%
Carneade Andrade Alessio Bruno	48,357	16.67%
Carneade Andrade Giorgio Rossano	48,357	16.67%
Carneade Andrade Luigi Michele	<u>48,357</u>	<u>16.67%</u>
<u>TOTAL</u>	<u>290.083</u>	<u>100.00%</u>

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015 & 2014

15.- Reserva Legal

La Ley establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.- Utilidades Acumuladas

La Junta General de Accionistas decidió pagar dividendos en el ejercicio fiscal 2016, por un valor total de US\$. 950,376.= correspondiente a las utilidades no distribuidas o acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2015. Estos dividendos fueron pagados y repartido de la siguiente manera: US\$. 711,057 están provisionados en el presente ejercicio del examen; y la diferencia fue cancelada en efectivo que suma un total de US\$. 239,319.

Utilidad acumulada al 31/12/2015	US\$. 1,131,659
Repartición de dividendos Periodo 2016	(US\$. 950,376)
Apropiación de Reserva Legal 2016	(US\$. 13,547)
Otros	(US\$. 3,433)
Saldo Total al 31/12/2016	US\$. 164,303

17. Ingresos por ventas

Las ventas por bienes y servicios, correspondientes al ejercicio económico 2016 representan un total de \$ 1,470,520.=

18. Costos de Operación (Ventas)

Los costos de operación al 31 de diciembre de 2016 representa un total de \$ 852,161 los cuales representan: el costo incurrido en la producción y venta de los bienes.

19. Gastos operacionales

Los Gastos operacionales correspondientes al ejercicio económico diciembre de 2016 ascienden a un gran total de US\$. 730,720.

METALES Y AFINES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

20.- Pasivos contingentes

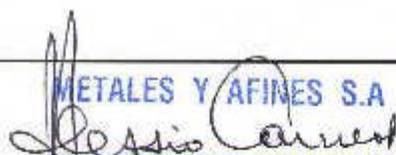
En el año 2011 se inició un juicio subjetivo por competencia desleal en contra de la Compañía ante el Instituto de Propiedad Intelectual. Al cierre del ejercicio económico 2016, según confirmación recibido con respuesta del asesor jurídico de la Compañía, indica lo siguiente: *“Considero que la acción extraordinaria de protección tendrá resultados favorables con anterioridad a la acción civil (NULIDAD DE SENTENCIA EJECUTORIADA) y la otra, de gran importancia por tratarse de un recurso mayor jerarquía, pues esta es Jerarquía Constitucional.”*

21. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y presentados, según consta en las respectivas actas de la asamblea; estados financieros que finalmente fueron entregados al auditor en abril de 2017

22. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros abril 27 de 2017 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos o que requieran revelación.

METALES Y AFINES S.A.

Ing. Alessio Carneade Andrade
GERENTE GENERAL

METALES Y AFINES S.A.

Ing. Carlos López Del Águila
CONTADOR GENERAL