## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Caja General | 782 | 5,422 |
| Bancos, **(1)** | 74,111 | 183,012 |
| Total | 74,893 | 188,434 |

**(1)** Un detalle de los bancos, fue como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Banco del Pacifico | 10,976 | 3,456 |
| Banco Produbanco | 103 | 408 |
| Banco del Pichincha | 603 | 5,616 |
| Well Fargo Advisors | 62,429 | 173,532 |
| Total | 74,111 | 183,012 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Clientes, **(1)** | 15,031 | 85,847 |
| Anticipos a proveedores **(2)** | 22,900 | 22,900 |
| Otros activos financieros **(3)** | 102,940 | 95,898 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,468 | 4,584 |
| Subtotal | 142,339 | 209,229 |
| Menos: Provisión para cuentas incobrables | 0 | (9,338) |
| Total | 142,339 | 199,891 |

**(1)** Un detalle de los clientes, fue como sigue:

| | 2017 |
|---|---|
| | (Dólares) |
| Montes Alpha Ecuador | 4,847 |
| Franco Flores Magno Mauro | 3,316 |
| Expoalimentos del Ecuador S.A. | 1,810 |
| Otros | 5,058 |
| Total | 15,031 |

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

**(2)** Un detalle de los anticipos proveedores, fue como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Ningbo Jiangdong F/ HM130712 | 22,900 | 22,900 |
| Total | 22,900 | 22,900 |

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

| | 2017 |
|---|---|
| | (Dólares) |
| Saldo al comienzo del año | 9,338 |
| (-) Castigo de cuenta | 9,338 |
| Total | 0 |

**(3)** Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene inversiones en acciones preferidas en Nextera Energy y S Finance PDF. Un detalle de estas inversiones fue como sigue:

| | | Valor Nominal | | | Valor en libros al (Costo adquisición) al 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| | % Participación | Acciones | US$ Unitario | Sub-Total | |
| Nextera Energy | 5% | 2.000 | 24.2135 | 48,427 | 49,920 |
| S Finance PFD | 0.0% | 2.200 | 23.95 | 52,690 | 53,020 |
| | | | | | 102,940 |

## 6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Productos Terminados | 634,707 | 727,284 |
| Repuestos | 134,872 | 134,872 |
| Suministros y materiales | 11,537 | 11,981 |
| Materia prima | 3,274 | 3,274 |
| Mercadería en tránsito | 1,145 | 1,145 |
| Total | 785,535 | 878,556 |

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

## 7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

| | Saldos al 01/01/17 | . . . MOVIMIENTO . . . Adiciones | Bajas/ ventas Transferencias | Saldos al 31/12/17 |
|---|---|---|---|---|
| | | . . . . (Dólares). . . . | | |
| Maquinaria y equipo | 46,407 | | 0 | 46,407 |
| Vehículos | 20,985 | 0 | 0 | 20,985 |
| Equipo electrónico | 12,964 | 0 | 0 | 12,964 |
| Muebles y enseres | 38,483 | 0 | 0 | 38,483 |
| Equipo de computación | 27,587 | 0 | 0 | 27,587 |
| Subtotal | 146,426 | 0 | 0 | 146,426 |
| Depreciación acumulada | ( 122,199) | ( 7,338) | 0 | ( 129,537) |
| Total | 24,227 | ( 7,338) | 0 | 16,889 |

| | Saldos al 01/01/16 | . . . MOVIMIENTO . . . Adiciones | Bajas/ ventas Transferencias | Saldos al 31/12/16 |
|---|---|---|---|---|
| | | . . . . (Dólares) . . . . | | |
| Maquinaria y equipos | 46,407 | 0 | 0 | 46,407 |
| Vehículos | 150,448 | 0 | ( 129,463) | 20,985 |
| Equipo electrónico | 12,964 | 0 | 0 | 12,964 |
| Muebles y enseres | 38,317 | 166 | 0 | 38,483 |
| Equipo de computación | 27,587 | 0 | 0 | 27,587 |
| Subtotal | 275,723 | 166 | ( 129,463) | 146,426 |
| Depreciación acumulada | ( 240,217) | ( 10,985) | 129,003 | ( 122,199) |
| Total | 35,506 | ( 10,819) | ( 460) | 24,227 |

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Proveedores | 0 | 68 |
| Obligaciones patronales | 1,188 | 3,780 |
| Anticipo de clientes | 2,420 | 2,426 |
| Otros, | 1,720 | 16,411 |
| Total | 5,328 | 22,685 |

## 9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Vacaciones | 6,111 | 6,447 |
| Décimo tercer sueldo | 10,083 | 5,417 |
| Fondo de reserva | 0 | 1,458 |
| Total | 16,194 | 13,322 |

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

| | 2017 |
|---|---|
| | (Dólares) |
| Saldo al inicio del año | 13,322 |
| Provisiones | 24,440 |
| Pagos | ( 21,568) |
| Saldo al final del año | 16,194 |

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Activos por impuestos corriente | | |
| Impuesto al valor agregado | 0 | 12,414 |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta **(1)** | 1,242 | 0 |
| Retenciones del IVA | 5,248 | 7,694 |
| Total | 6,490 | 20,108 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 0 | 8,360 |
| Retenciones en la fuente, **(2)** | 10,545 | 9,987 |
| Retenciones sobre Iva, | 0 | 280 |
| Total | 10,545 | 18,627 |

**(1)** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas durante el ejercicio fiscal corriente, por parte de los clientes, mismas que servirán para reliquidar el impuesto a la renta.

**(2)** Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Perdida antes de impuesto a la renta | ( 264,187) | ( 50,754) |
| **Menos**: | | |
| Otras rentas exentas | 0 | 2,075 |
| **Más**: | | |
| Gastos no deducibles | 136,935 | 30,139 |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos | 0 | 1,091 |
| Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos | 0 | 148 |
| Base imponible (perdida gravable) | ( 127,252) | ( 21,451) |
| **22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO** | 0 | 0 |
| **ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA** | 15,127 | 23,525 |
| **Menos**: | | |
| Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17) | 14,626 | 0 |
| **ANTICIPO REDUCIDO** | 501 | 0 |

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Saldos al inicio del año | 8,360 | 0 |
| Provisión del año | 501 | 23,525 |
| Pagos | ( 8,861) | ( 539) |
| Compensación con retenciones en la fuente | ( 0) | ( 14,626) |
| Saldos al final del año | 0 | 8,360 |

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US$ 15,127 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210, el nuevo anticipo reducido es de US$ 501 siendo este superior al impuesto a la renta causado US$ 0. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017.** -

**Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017**.- Decreta:

**Articulo 1.-** La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

**Articulo 2.-** La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

**Articulo 3.-** La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

## 11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Accionistas, **(Nota 19)** | 711,057 | 711,057 |
| Total | 711,057 | 711,057 |

## 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 290,083 acciones de un valor nominal de US$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Andrade Robles Edith Orquidea de nacionalidad ecuatoriana propietaria de 145,012 acciones, Carneade Andrade Alessio Bruno de nacionalidad ecuatoriana propietario de 48,357 acciones, Carneade Andrade Giorgio Rossano de nacionalidad ecuatoriana propietario de 48,357 acciones y Carneade Andrade Luigi Michele de nacionalidad ecuatoriana propietario de 48,357 acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en enero 24 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017 es declarado el 1 de febrero de 2018.

## 13. RESERVAS LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance 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 perdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2017 el monto de la reserva legal no supera el 50% del capital social de la compañía.

## 14. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US$ 154,206. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

## 15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Venta mercadería fabricada | 74,035 | 44,289 |
| Venta mercadería importada | 45,871 | 1,082,171 |
| Venta mercadería nacional | 4,420 | 270,755 |
| Ventas lubricantes | 0 | 737 |
| Ventas suministros y materiales | 0 | 42 |
| Ventas repuestos importados | 0 | 1,396 |
| Ventas repuestos nacionales | 0 | 74,362 |
| Ventas taller repuestos nacionales | 0 | 1,067 |
| Ventas taller repuestos importados | 0 | 24,778 |
| Total | 124,326 | 1,499,597 |
| (-) Descuento en ventas | ( 187) | ( 9,427) |
| (-) Devolución en ventas | ( 44) | ( 19,651) |
| Total | 124,095 | 1,470,519 |

## 17. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Sueldos, salarios y otros | 0 | 40,891 |
| Beneficios sociales | 0 | 16,234 |
| Aporte patronal | 0 | 7,493 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 927 | 2,633 |
| Comisiones de vendedores y tecnicos | 0 | 13,425 |
| Arriendo | 0 | 31,875 |
| Servicios Básicos | 0 | 4,444 |
| Seguros | 48 | 2,754 |
| Otros | 776 | 14,243 |
| Total | 1,751 | 133,992 |

## 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| Sueldos, bonificaciones y otros | 110,000 | 279,476 |
| Beneficios sociales | 24,441 | 63,767 |
| Aporte patronal | 14,148 | 35,342 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 7,251 | 9,124 |
| Jubilación patronal y desahucio | 0 | 21,672 |
| Arriendo | 0 | 34,375 |
| Servicios Básicos | 914 | 9,864 |
| Seguros | 457 | 7,725 |
| Otros | 147,798 | 117,236 |
| Total | 305,009 | 578,581 |

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | (Dólares) | |
| **Estados de Situación Financiera:** | | |
| **Pasivos financieros no corrientes:** | | |
| Alessio Carneade Andrade | 118,533 | 118,533 |
| Edith Andrade de Carneade | 355,458 | 355,458 |
| Luigi Carneade Andrade | 118,533 | 118,533 |
| Giorgio Carneade Andrade | 118,533 | 118,533 |
| Total, **ver nota 12** | 711,057 | 711,057 |

Los saldos por pagar accionistas hacen referencias a valores correspondientes a los dividendos por pagar.

**Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia)**. -

**Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013**.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

**Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015**.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.
Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno digito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

## 20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 6 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

METALES Y AFINES S.A.
Ing. Alessio Carneade Andrade
GERENTE GENERAL

METALES Y AFINES S.A.
Ing. Carmen López Del Aguila
CONTADORA GENERAL