

METALES Y AFINES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Caja General	782	782
Bancos, (1)	<u>5,974</u>	<u>74,111</u>
Total	<u>6,756</u>	<u>74,893</u>

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

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco del Pacífico S.A.	1,985	10,976
Banco de la Producción S.A. Produbanco	100	103
Banco Pichincha C.A.	549	603
Well Fargo Advisors	<u>3,340</u>	<u>62,429</u>
Total	<u>5,974</u>	<u>74,111</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Clientes, (1)	15,031	15,031
Accionistas, (nota 18)	15,952	0
Partes relacionadas, (nota 18)	70,000	0
Anticipos a Proveedores, (2)	22,900	22,900
Otros activos financieros, (3)	157,648	102,940
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>1,468</u>
Subtotal	281,531	142,339
Menos: Estimación de cuentas incobrables	(<u>700</u>)	<u>0</u>
Total	<u>280,831</u>	<u>142,339</u>

METALES Y AFINES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Montes Alpha Ecuador	4,847	4,847
Franco Flores Magno Mauro	3,316	3,316
Expoalimentos del Ecuador S.A.	1,810	1,810
Otros	<u>5,058</u>	<u>5,058</u>
Total	<u>15,031</u>	<u>15,031</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 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:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Ningbo Jiangdong F/ HM130712	<u>22,900</u>	<u>22,900</u>
Total	<u>22,900</u>	<u>22,900</u>

(3) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene inversiones en acciones preferidas en Nextera Energy y Seaspan Corp y Banco Santander S.A. Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

	<u>Valor Nominal</u>				Valor en libros (al costo de adquisición) al
	%		US\$		2018
	Participación	Acciones	Unitario	Sub-total	
Nextera Energy	5%	2,000	22,09	44,180	44,180
Seaspan Corp	8,2%	3,000	23,75	71,250	71,250
Banco Santander	0%	2,200	19,19	42,218	<u>42,218</u>
Total					<u>157,648</u>

6. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Productos terminados	587,867	634,707
Repuestos	134,562	134,872
Suministros y materiales	11,106	11,537
Materia prima	3,274	3,274
Mercadería en tránsito	<u>1,145</u>	<u>1,145</u>
Total	<u>737,954</u>	<u>785,535</u>

METALES Y AFINES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

7. MAQUINARIA, VEHÍCULO Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de maquinaria vehículo y equipos neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/18
	Saldos al 01/01/18	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
	(Dólares)			
Maquinaria y equipos	46,407	0	0	46,407
Equipo electrónico	12,964	0	0	12,964
Muebles y Enseres	38,483	0	0	38,483
Vehículo	20,985	0	0	20,985
Equipo de Computación	27,587	0	0	27,587
Subtotal	146,426	0	0	146,426
Depreciación acumulada	(129,537)	(6,152)	0	(135,689)
Total	16,889	(6,152)	0	10,737

	MOVIMIENTO			Saldos al 31/12/17
	Saldos al 01/01/17	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	
	(Dólares)			
Maquinaria y equipos	46,407	0	0	46,407
Equipo electrónico	12,964	0	0	12,964
Muebles y Enseres	38,483	0	0	38,483
Vehículo	20,985	0	0	20,985
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

METALES Y AFINES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

8. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Obligaciones patronales	0	1,188
Anticipo de clientes	0	2,420
Otros	<u>63,599</u>	<u>1,720</u>
Total	<u>63,599</u>	<u>5,328</u>

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Vacaciones	0	6,111
Décimo tercer sueldo	<u>0</u>	<u>10,083</u>
Total	<u>0</u>	<u>16,194</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	16,194	13,322
Provisiones	11,136	24,440
Pagos	<u>(27,330)</u>	<u>(21,568)</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>16,194</u>

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Retención en la fuente del impuesto a la renta (1)	3,515	1,242
Retenciones del IVA	<u>0</u>	<u>5,248</u>
Total	<u>3,515</u>	<u>6,490</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>0</u>	<u>10,545</u>
Total	<u>0</u>	<u>10,545</u>

METALES Y AFINES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

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:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	364	(264,187)
Más:		
Gastos no deducibles	4	136,935
Base imponible	368	(127,252)
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	81	0
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0	15,127
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	0	14,626
ANTICIPO REDUCIDO	0	501

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	0	8,360
Provisión del año	81	501
Pagos	0	(8,861)
Compensación con retenciones en la fuente	(81)	0
Saldos al final del año	0	0

Para el año 2018, no se realizó el cálculo del anticipo del impuesto a la renta debido a que la compañía es considerada como pequeña empresa de acuerdo a las legislaciones vigentes estas empresas están exentas del cálculo de dicho valor, además en el ejercicio corriente presentó pérdidas tributarias, razón por la cual no existe impuesto a la renta causado.

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:

Artículo 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

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

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.

Artículo 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.

Artículo 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

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 18)	<u>711,057</u>	<u>711,057</u>
Total	<u>711,057</u>	<u>711,057</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, 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 del 49.99% del total de las acciones, Carneade Andrade Alessio Bruno de nacionalidad ecuatoriana propietario del 16.67% del total de las acciones, Carneade Andrade Giorgio Rossano de nacionalidad ecuatoriana propietario del 16.67% del total de las acciones y Carneade Andrade Luigi Michele de nacionalidad ecuatoriana propietario del 16.67% del total de las 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, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 1 del 2018; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018, fue declarado el 4 de febrero de 2019.

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 pérdidas futuras o para aumentar el capital.

METALES Y AFINES S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha, al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene un déficit acumulado de \$153,923. 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 monos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esa incertidumbre.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Venta de mercadería fabricada	30	74,035
Venta de mercadería importada	54,640	45,871
Venta de mercadería nacional	<u>737</u>	<u>4,420</u>
Total	<u>55,407</u>	<u>124,326</u>
(-) Descuento en Ventas	0	(187)
(-) Devolución en Ventas	<u>0</u>	<u>(44)</u>
Total	<u>55,407</u>	<u>124,095</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Estimación de cuentas incobrables	700	0
Depreciaciones y amortizaciones	0	927
Seguros	0	48
Otros	<u>437</u>	<u>776</u>
Total	<u>1,137</u>	<u>1,751</u>

METALES Y AFINES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de los gastos de administración fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	49,500	110,000
Beneficios Sociales	11,136	24,441
Aporte patronal	7,108	14,148
Depreciaciones y amortizaciones	6,922	7,251
Servicios básicos	6	914
Seguros	0	457
Otros	<u>11,622</u>	<u>147,798</u>
Total	<u>86,294</u>	<u>305,009</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
<u>Accionistas</u>		
Alessio Bruno Carneade Andrade	<u>15,952</u>	<u>0</u>
Total, (nota 5)	<u>15,952</u>	<u>0</u>
<u>Partes relacionadas:</u>		
Bruviana S.A.	<u>70,000</u>	<u>0</u>
Total, (nota 5)	<u>70,000</u>	<u>0</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
<u>Accionistas</u>		
Alessio Bruno Carneade Andrade	118,533	118,533
Edith Orquídea Andrade Carneade	355,458	355,458
Luigi Michele Carneade Andrade	118,533	118,533
Giorgio Rossano Carneade Andrade	<u>118,533</u>	<u>118,533</u>
Total, (nota 11)	<u>711,057</u>	<u>711,057</u>

Los saldos con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

METALES Y AFINES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito 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.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15,000.00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2019), 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. Carmela Lopez del Aguila
CONTADORA GENERAL