

Превод от испански език

Делойт

Делойт С.Л.
Ул. „Ферол“ № 1
15004 А Коруня
Испания
Тел.: + 34 981 12 46 00
www.deloitte.es

НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ЗА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

На вниманието на съдружниците на
Металйесо С.Л.

Доклад за годишния счетоводен отчет

Извършихме одит на годишния счетоводен отчет на „МЕТАЛЙЕСО“ С.Л. (занапред „фирмата“ или „Дружеството“), който съдържа баланс за състоянието към 31 декември 2016 г., отчет за приходите и разходите, отчет за промените в нетния капитал, отчет за паричните потоци и доклад за счетоводния отчет за финансовата година, приключена към горепосочената дата.

Отговорност на Едноличния управител във връзка с годишните отчети

Едноличният управител отговаря за съставянето на годишния счетоводен отчет на Дружеството, така че да се покаже точната картина на имуществото, на финансовото състояние и на резултатите на Металйесо С.Л. въз основа на нормативната информативна рамка, приложима за Дружеството, която се идентифицира в Бележка 2.а на приложения Доклад и на вътрешния контрол, който сметне за необходим, за да позволи съставянето на годишния счетоводен отчет без материални неточности вследствие на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение относно въпросния счетоводен отчет в неговата цялост, основаващо се на извършения одит. Осъществихме нашия одит съгласно стандарта, регулиращ одиторската дейност в Испания. Споменатият стандарт изисква спазване на изискванията за етика, както и планиране и изпълнение на одита с цел получаване на разумна сигурност, че в годишния счетоводен отчет липсват материални неточности.

Одитът изисква прилагане на процедури за получаване на очевидност на одит на сумите и важната информация в годишния счетоводен отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете за материална некоректност в годишния счетоводен отчет вследствие на измама или грешка. При осъществяване на споменатите оценки на риска, одиторът взема предвид важния вътрешен контрол за съставяне от страна на целостта на годишния счетоводен отчет с цел използване на

одиторските процедури, които са подходящи в зависимост от обстоятелствата, а не с цел посочване на мнение за ефикасността на вътрешния контрол на институцията. Одитът включва също така оценка на адекватността на приложените счетоводни политики и на разумността на осъществените от Управлението счетоводни преценки, както и оценка на подаването на годишния счетоводен отчет като цяло. Смятаме, че очевидността на одита, който получихме, предоставя достатъчна и подходяща основа за нашето одиторско мнение.

Преценка

Според нас, приложеният годишен счетоводен отчет по всички значими показатели представлява точно отражение на имущественото и финансовото положение на Металиесо С.Л. към 31 януари 2016 г., на резултатите от неговите операции и паричните потоци за финансовата година, приключена към посочената дата въз основа на приложимата нормативна база за финансовата информация, и в частност на съдържаните в него счетоводни принципи и стандарти.

Параграф за подчертаване

Привличаме вниманието на съдържанието на Бележки 1 и 13 на приложения Доклад, в който се посочва, че Дружеството извършва по-голяма част от продажбите на един единствен клиент. Конкретно, осъществените продажби през 2016 г. на споменатия клиент, с когото се поддържат салдата, посочени в Бележка 13 на приложения Доклад, представляват приблизително 96% от оборота на Дружеството. Годишният счетоводен отчет за 2016 г. трябва да се тълкува предвид това обстоятелство. Този въпрос не променя нашето мнение.

Доклад за други законови и уставни изисквания

Приложеният доклад за управление на финансовата 2016 година съдържа разяснения, които Едноличният управител смята за уместни относно положението на Дружеството, развитието на неговата дейност и други въпроси, без да представлява неразделна част от годишния счетоводен отчет. Проверихме, че счетоводната информация, съдържаща се във въпросния доклад за дейността, съответства на финансовия отчет за 2016 година. Работата ни като одитори се ограничава до удостоверяване на доклада за дейността в рамките, посочени в този параграф, без обаче да предвижда проверка на информацията, различаваща се от получената от счетоводните регистри на Дружеството.

ДЕЛОЙТ С.Л.

Вписан в Регистър № S0692

/Подпис не се чете/ Мигел Баросо Родия

26.06.2017 г.

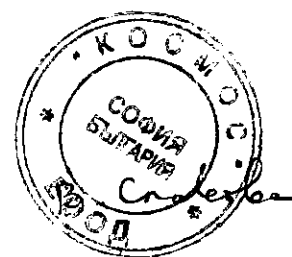
ИНСТИТУТ НА
ЗАКЛЕТИТЕ ОДИТОРИ
НА ИСПАНИЯ

Действащ член:
ДЕЛОЙТ С.Л.

2017 г., № 04/17/01168
Корпоративна марка: 96,00
евро



Настоящият одиторски
доклад подлежи на
стандарта, регулиращ
дейността на одиторите на
счетоводните отчети в
Испания.



МЕТАЛЪЕСО С.Л.
БАЛАНС КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г. И 2015 Г. (БЕЛЕЖКИ ОТ 1 ДО 4)
(Евро)

АКТИВИ	Бележки в доклада	31.12.2016 г.	31.12.2016 г.
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Дълготрайни нематериални активи	Бележка 5	114	1148
Програмни продукти		114	1148
Дълготрайни материални активи	Бележка 6	47466	74841
Технически съоръжения и други дълготрайни материални активи		47466	74841
Дългосрочни финансови инвестиции	Бележка 8	33509	1637890
Имуществени инструменти		1131	1030
Дългосрочни кредити на трети лица		9098	13787
Други финансови активи		23280	1623073
Активи поради отложен данък	Бележка 12	6446	6469
Активи поради отложен данък		6446	6469
Обща сума нетекущи активи		87536	1720344
ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Запаси		922	1063
Суровини и други доставки		350	516
Аванси за доставчици		572	537
Търговски вземания и вземания по други статии	Бележка 9	3285048	2210673
Клиенти от продажби и предоставяне на услуги		2689507	1188371
Клиенти, дъщерни и свързани предприятия	Бележка 14	280751	687772
Различни вземания		183	28911
Персонал		-	71888
Активи поради текущ данък	Бележка 12	82622	124096
Други заеми от публична администрация	Бележка 12	222025	109635
Краткосрочни финансови инвестиции	Бележка 8	1766719	17929
Кредити на фирми		166719	17929
Други финансови активи		1500000	-
Краткосрочни инвестиции в дъщерни и свързани фирми	Бележка 14	427	2229
Краткосрочни нанасяния по периоди		4140	2978
Пари в брой и други еквивалентни		1448943	3686045



ликвидни активи			
Каса		1448943	3686045
Други еквивалентни ликвидни активи			
Общо текущи активи		6476239	6820904
ОБЩО АКТИВИ		6543774	7541282

НЕТЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Бележки в доклада	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
НЕТЕН КАПИТАЛ			
СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	Бележка 10	3978887	6770251
Капитал		60000	60000
Записан капитал		60000	60000
Резерви		2148587	5678574
Законови и уставни		12000	12000
Други резерви		12136587	5566574
Резултати за отчетната година (Бележка 3)		1770300	1131677
РЕГУЛИРАНЕ ПОРАДИ ПРОМЯНА НА СТОЙНОСТТА:	Бележка 10	(214)	(276)
Налични финансови активи за продажба		(214)	(276)
Общо Нетно имущество		3978689	6769976
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Дългосрочни задължения	Бележка 7	8066	19479
Кредитори поради финансов лизинг		8066	19479
Пасиви поради отложен данък	Бележка 12	1391	999
Общо Нетекущи пасиви		9446	20478
ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Краткосрочни задължения		11425	11399
Кредитори поради финансов лизинг	Бележка 7	11425	10935
Други финансови пасиви		-	464
Краткосрочни задължения към дъщерни и свързани фирми	Бележка 14	1268688	-
Търговски кредитори и други сметки за погасяване	Бележка 11	1296646	730400
Доставчици		20739	28098
Доставчици, дъщерни и свързани фирми	Бележка 14	174321	64341
Различни кредитори		837337	387775
Персонал		2106	317
Пасиви за текущи данъци	Бележка 12	128648	118613



Други задължения към публичната администрация	Бележка 12	103343	113108
Авансови плащания на клиенти		29052	27148
Общо текущи пасиви		2876659	760789
ОБЩО НЕТЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6543774	7541282

Бележки от 1 до 17 от Приложения доклад са част от баланса към 31 декември 2016 г.

Дата на съставяне: 31.03.2017 г.

Хосе Мария Гомес Диас, Едноличен управител: Подпис не се чете



МЕТАЛЪЕСО С.Л.
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ЗА СЧЕТОВОДНИТЕ ГОДИНИ,
ПРИКЛЮЧЕНИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г. И 2015 Г. (БЕЛЕЖКИ ОТ 1 ДО 4)
(Евро)

	Бележки в доклада	2016 година	2015 година
НЕЗАВЪРШЕНИ ОПЕРАЦИИ			
Нетна стойност на оборота	Бележка 13	9999507	7539347
Продажби		156839	178285
Предоставяне на услуги		9842968	7361062
Запаси	Бележка 13	(6013128)	(4216625)
Разход на суровини и др. консумативи		(512891)	(535496)
Дейности от други предприятия		(5500237)	(3681129)
Други приходи от дейността	Бележка 14	116529	237036
Допълнителни приходи и други от текущо управление		116529	237036
Разходи по персонала	Бележка 13	(941742)	(1126291)
Заплати, възнаграждения и подобни		(698911)	(847195)
Дружествени тежести		(242831)	(279096)
Други разходи по дейността		(651465)	(840217)
Външни услуги	Бележка 13	(649509)	(837950)
Данъци		(1956)	(2267)
Други разходи от текущо управление			
Амортизация на дълготрайни активи	Бележки 5 и 6	(32495)	(35902)
Обезценяване и резултати от отчуждаване на дълготрайни активи	Бележка 6	(173)	(125)
Резултати от отчуждаване и др.		(173)	(125)
Други резултати		(14661)	(27783)
РЕЗУЛТАТИ НА СТОП. ДЕЙНОСТ		2462672	1529440
Финансови приходи		19624	42368
От котируеми ценни книжа и други финансови инструменти		45	87
- в дъщерни и свързани фирми	Бележка 14	1643	13105
- в трети		17936	29176
Финансови разходи		(24596)	(1649)
Задължения към дъщерни и свързани предприятия	Бележка 14	(23610)	(150)
Задължения към трети лица		(986)	(1499)
Разлики от обмяна в курса		(124518)	(22083)
ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ		(129490)	18636
РЕЗУЛТАТИ ПРЕДИ ПЛАЩАНЕ		2333182	1548076



НА ДАНЪЦИ			
Данък печалба	Бележка 12	(562882)	(416399)
РЕЗУЛТАТИ ОТ НЕЗАВЪРШЕНИ ОПЕРАЦИИ НА ПРЕДХОДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА		1770300	1131677
ПРЕКРАТЕНИ ОПЕРАЦИИ			
Резултати от прекратени операции на предходната финансова година, нетен от данъци			
РЕЗУЛТАТ НА ОТЧЕТНАТА ГОДИНА		1770300	1131677

Бележки от 1 до 17 от Приложения доклад са част от отчета за приходите и разходите за финансовата година, приключена на 31 декември 2016 г.

Дата на съставяне: 31.03.2017 г.

Хосе Мария Гомес Диас, Едноличен управител: Подпис не се чете



МЕТАЛЪЕСО С.Л.
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите НА НЕТНИЯ КАПИТАЛ
ЗА СЧЕТОВОДНИТЕ ГОДИНИ, ПРИКЛЮЧЕНИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г. И 2015 Г.
(БЕЛЕЖКИ ОТ 1 ДО 4)

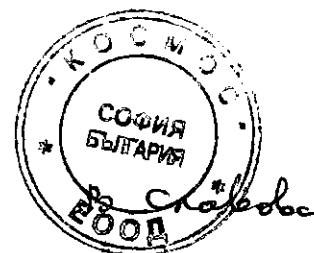
А) ОТЧЕТ ЗА ПРИЗНАТИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
(Евро)

	2016 г.	2015 г.
РЕЗУЛТАТИ ОТ ОТЧЕТА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (1)	1770300	1131677
Приходи и разходи, директно отчетени към нетния капитал		
Поради оценяване на финансовите инструменти		
Налични финансови активи за продажба (Бележки 8 и 10)	92	(546)
Облагаем ефект (Бележки 10 и 12)	(34)	156
ОБЩО ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, ДИРЕКТНО ОТЧЕТЕНИ КЪМ НЕТНИЯ КАПИТАЛ (2)	58	(390)
ОБЩО ПРЕХВЪРЛЯНЕ В ОТЧЕТА ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (3)		
ОБЩО ПРИЗНАТИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ (1+2+3)	1770358	1131287

Бележки от 1 до 17 от Приложения доклад са част от отчета за признатите приходи и разходи за финансовата година, приключена на 31 декември 2016 г.

Дата на съставяне: 31.03.2017 г.

Хосе Мария Гомес Диас, Едноличен управител: Подпис не се чете



МЕТАЛЪЕСО С.Л.
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ НА НЕТНИЯ КАПИТАЛ
ЗА СЧЕТОВОДНИТЕ ГОДИНИ, ПРИКЛЮЧЕНИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г. И 2015 Г.
(БЕЛЕЖКИ ОТ 1 ДО 4)
Б) ОБЩ ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В НЕТНИЯ КАПИТАЛ
(Евро)

	Вписан в учр. Докумен т капитал	Законов а резерва	Добровол ни резерви	Резултат от счет. година	Регу лира ния пора ди пром яна на стой ност та	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	60000	12000	8056755	2009819	114	10138688
Регулиране поради промения в критерия 2014 г.						
Регулиране поради грешки 2014 г.						
РЕГУЛИРАНО САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	60000	12000	8056755	2009819	114	10138688
Общо признати приходи и разходи				1121677	(390)	1131287
Операции със съдружници или собственици			(4500000)			(4500000)
- Разпределение на дивидентите			(4500000)			(4500000)
Други промени в нетното имущество			2009819	(2009819)		
- Разпределение на резултата от 2014 г.			2009819	(2009819)		
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	60000	12000	5566574	1131677	(276)	6769975
Регулиране поради промения в критерия 2015 г.						

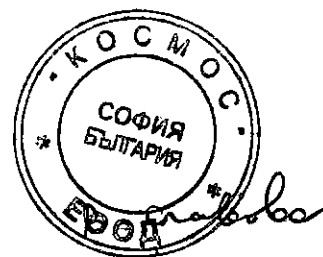


Регулиране поради грешки 2015 г.						
РЕГУЛИРАНО САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.	60000	12000	5566574	1131677	(276)	6769975
Общо признати приходи и разходи				1770300	58	1770358
Операции със съдружници или собственици			(4561664)			(4561664)
- Разпределение на дивиденди (Бележка 10)			(4561664)			(4561664)
Други промени на нетното имущество			1131677	(1131677)		
- Разпределение на резултатите от 2015 г. (Бележка 3)			1131677	(1131677)		
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	60000	12000	2136587	1770300	(218)	3978669

Бележки от 1 до 17 от Приложения доклад са част от отчета за промените на нетния капитал за финансовата година, приключена на 31 декември 2016 г.

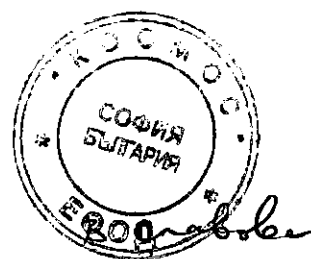
Дата на съставяне: 31.03.2017 г.

Хосе Мария Гомес Диас, Едноличен управител: Подпис не се чете



МЕТАЛЪЕСО С.Л.
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА СЧЕТОВОДНИТЕ ГОДИНИ, ПРИКЛЮЧЕНИ НА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г. И 2015 Г. (БЕЛЕЖКИ ОТ 1 ДО 4)
(Евро)

	Бележки в доклада	Счетоводна година 2016	Счетоводна година 2015
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ (1)			
Резултат преди облагане		2333182	1548076
Регулирания на резултата		(86878)	17391
Амортизация на материалните активи	Бележки 5 и 6	32495	35902
Резултати от отписвания и отчуждаване на материалните активи	Бележка 6	173	125
Финансови приходи		(19624)	(42368)
Финансови разходи		24596	1649
Разлики от обмяна		(124518)	22083
Промени в текущия капитал		(405282)	524051
Наличности		131	(293)
Длъжници и сметки за получаване		(959460)	1027441
Други текущи активи		555212	(502828)
Кредитори и други сметки за плащане		(1165)	(269)
Други текущи пасиви			
Други парични потоци от основната дейност		(505064)	(433489)
Плащане на лихви		(24596)	(1649)
Получаване на лихви		19624	42368
Получаване (плащане) на данък печалба		(500092)	(474208)
Общо парични потоци от основната дейност		1335958	1656029
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (2)			
Плащане поради инвестиции		(281643)	(82421)
Материални активи	Бележка 8	(15785)	(16165)
Други финансови активи	Бележка 8	(265858)	(66256)
Плащане поради липси на инвестиции		102023	52688
Дъщерни и свързани групи		1802	8601
Дълготрайни материални активи	Бележка 6	592	380
Други финансови активи	Бележка 8	99629	43707
Общо парични потоци от инвестиционната дейност		(179620)	(29733)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ДЕЙНОСТИТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (3)			
Получаване и плащане от инструменти за		1268224	(1382)



финансови пасиви		1268688	
Емисия (Възстановяване) и амортизация на задължения с дъщерни и свързани фирми		(464)	(1382)
Емисия (Възстановяване) и амортизация на задължения с кредитни фирми		(4561664)	(4500000)
Емисия (Възстановяване) и амортизация на други задължения			
Плащания поради дивиденди и възнаграждения на други инструменти за имущество			
Дивиденди	Бележка 10	(4561664)	(4500000)
Общо парични потоци от дейности на финансиране		(3293440)	(4501382)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/ НАМАЛЯВАНЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ИЛИ ЕКВИВАЛЕНТНИ (1+2+3)		(2137102)	(2875086)
Парични потоци или еквивалентни в началото на годината		3586045	6461131
Парични потоци или еквивалентни в края на годината		1448943	3586045

Бележки от 1 до 17 от Приложения доклад са част от отчета за паричните потоци за финансовата година, приключена на 31 декември 2016 г.

Дата на съставяне: 31.03.2017 г.

Хосе Мария Гомес Диас, Едноличен управител: Подпис не се чете

Реорганизация на преди това коментираната дейност на Групата. Дружеството поддържа отбелязани стойности на рентабилност и платежоспособност. Както рентабилността на инвестицията, така и брутната финансова рентабилност отразяват задоволителни нива, показвайки стойности от 27% до 44% респективно. Що се отнася до финансовото равновесие, трябва да се посочи, че ликвидността продължава да отразява повече от достатъчен капацитет за поемане на плащането на краткосрочните задължения, без това да означава наличие на непродуктивни ресурси, които да намалят рентабилността.

Информация за среден период на плащане на доставчици

Впоследствие се представя за 2016 г. исканата информация за среден период на плащане на доставчици.

	Дни
Среден период на плащане на доставчици	30
Процент на платени операции	22
Процент на висящи за плащане операции	95
	Евро
Обща сума осъществени плащания	6.786.726
Обща сума висящи за плащане	792.504

Дружеството ще поддържа установените мерки до момента, за да продължи да спазва максималния установен срок от стандарта за забавяне.



Събития след приключването на годината

През първите месеци на 2017 г. Металйесо С.Л. продължи нормалното разработване на дейностите.

Не е настъпило никакво значително събитие между 31.12.2016 г. и датата на съставяне на годишния отчет и доклада за управление.

Употреба на финансови инструменти

Дружеството не използва никакъв финансов инструмент.

Предвидимо развитие

Едноличният управител смята, че през 2017 г. ще се поддържа наблюдаваната тенденция през 2016 г. в бизнеса. От друга страна и предвид привилегированото положение, Едноличният управител не очаква, че настоящите обстоятелства представляват никакъв финансов проблем за Дружеството.

Проучване и разработване

Металйесо С.Л. не е осъществило, не осъществява, нито е възложило на трети лица проекти за проучване и разработване, като под такива разбира онези, при които в продължение на няколко години се инвестират количества, предназначени за разработването на продукти, от които се очаква рентабилност, която трябва да се изчисли в периоди от няколко години.

Въпреки това, управлението на Металйесо С.Л. от учредяването си се опира на прилагане на наличните технологии за подобряване на всички области на дейността, както и в разработването на инструменти, които и за улеснение на развитието на бизнеса. Не е активирана въпреки това никаква сума за разходи за споменатите разработки.

Придобиване на собствени дялове

Заявявам, че Дружеството не притежава, нито е осъществило бизнес със собствени дялове. 31.03.2017 г.

А Коруня

Подпис не се чете: Хосе Мария Гомес Диас, едноличен управител

Декларация от едноличния управител

(чл. 253 от Променения текст от Закона за Капиталовите дружества)

На 31.03.2017 г. Едноличният управител и в приложение на изискванията, установени в чл. 253 от Променения текст на Закона за капиталовите дружества предприема съставяне на Счетоводния отчет и Доклада за управление за годината, която приключва на 31.12.2016 г., съставени от документите в тази папка, които включват Счетоводния отчет въз основа на Общия Сметкоплан и Доклада за управление, подписани от Едноличния управител за целите на идентификация.

Подпис не се чете: Хосе Мария Гомес Диас, едноличен управител

Подписаната *Валентина Славова* удостоверявам верността на извършения превод от испански на български език на приложенния документ – Годишен счетоводен отчет. Преводът се състои от 14 страници.

Преводач:



Валентина Славова Славова

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los Socios de
Metalyeso, S.L.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de METALYESO, S.L. (*en adelante, "la entidad" o "la Sociedad"*), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

El Administrador Único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Metalyeso, S.L., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2.a de la Memoria adjunta, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Metalyeso, S.L. al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

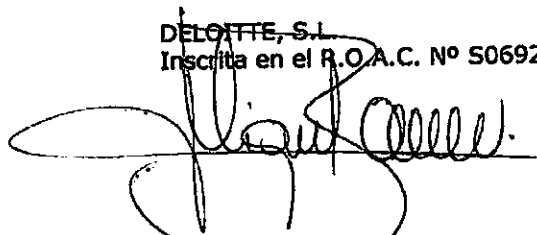
Párrafo de énfasis

Llamamos la atención en relación con el contenido de las Notas 1 y 13 de la Memoria adjunta, en las que se indica que la Sociedad realiza la mayor parte de sus ventas a un único cliente. En concreto, las ventas efectuadas durante el ejercicio 2016 a dicho cliente, con quien se mantienen los saldos que se indican en la Nota 13 de la Memoria adjunta, han representado el 96%, aproximadamente, de la cifra de negocios de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2016 adjuntas deben interpretarse teniendo en cuenta esta circunstancia. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

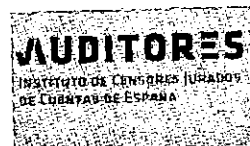
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que el Administrador Único considera oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692



Miguel Barroso Redilla
26 de junio de 2017



DELOITTE, S.L.

Año 2017 Nº 04/17/01168
SELLO CORPORATIVO: 99,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeta
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

METALYESO, S.L.

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1 A 4)
(Euros)

ACTIVO	Nota de la Memoria	31/12/2016	31/12/2015	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota de la Memoria	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO NO CORRIENTE:				PATRIMONIO NETO:	Nota 10	3.978.687	3.770.251
Immobilizado intangible:	Nota 8	114	1.143	FONDOS PROPIOS:			
Aplicaciones informáticas		114	1.143	Capital:		80.000	80.000
Immobilizado material:	Nota 8	47.448	74.841	Capital suscrito		2.148.587	2.148.574
Instalaciones técnicas, y otro immobilizado material		47.448	74.841	Reservas:		12.000	12.000
Inversiones financieras a largo plazo:	Nota 8	33.598	1.837.839	Legal y estatutarias		2.138.587	2.138.574
Instrumentos de patrimonio		1.131	1.030	Otras reservas		1.779.300	1.181.977
Créditos a terceros a largo plazo		9.099	13.787	Beneficio del ejercicio (Nota 3)	Nota 10	(218)	(270)
Otros activos financieros		23.253	1.523.073	ANULOS POR CAMBIOS DE VALOR:		(218)	(270)
Activos por impuesto diferido	Nota 12	8.448	8.459	Activos financieros disponibles para la venta		3.978.687	3.789.978
Activos por impuesto diferido		8.448	8.459	Total Patrimonio Neto			
Total Activo no Corriente		87.838	1.729.848				
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Existencias:		922	1.033	Deudas a largo plazo:	Nota 7	3.168	19.478
Materias primas y otros aprovisionamientos		350	519	Acreedores por arrendamiento financiero		0.055	19.478
Activos a proveedores		672	537	Pasivos por impuesto diferido	Nota 12	1.891	899
Deudas comerciales y otras cuentas a cobrar:	Nota 9	3.283.083	2.318.979	Total Pasivo no Corriente		5.068	20.478
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.080.507	1.188.371				
Clientes, empresas del Grupo, asociadas y vinculadas	Nota 14	290.781	687.772	PASIVO CORRIENTE:			
Deudores varios		183	23.911	Deudas a corto plazo:	Nota 7	11.423	11.339
Personal		-	71.899	Acreedores por arrendamiento financiero		-	454
Activos por impuesto corriente	Nota 12	82.622	124.096	Otros pasivos financieros			
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 12	222.026	109.535	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Nota 14	1.258.698	-
Inversiones financieras a corto plazo:	Nota 8	1.768.719	17.328	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	Nota 11	1.838.698	739.490
Créditos a empresas		1.606.000	17.029	Proveedores		20.739	23.058
Otros activos financieros		627	2.829	Proveedores, empresas del Grupo, asociadas y vinculadas	Nota 14	174.321	64.341
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	Nota 14	4.169	3.528.848	Acreedores varios		837.337	387.776
Perfomizaciones a corto plazo		1.448.943	3.528.848	Personal	Nota 12	2.108	317
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes:				Pasivos por impuesto corriente	Nota 12	128.644	113.130
Tesorería		6.678.229	8.829.304	Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 12	103.343	113.130
Total Activo Corriente		6.683.774	7.541.251	Total Pasivo Corriente		3.576.639	750.789
TOTAL ACTIVO		6.683.774	7.541.251	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.683.774	7.541.251

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2016.
Fecha de formulación: 31 de marzo de 2017

Fdo: D. José M. Gómez Díaz
Administrador Único

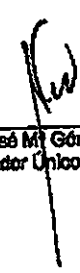
METALYESO, S.L.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2015 (NOTAS 1 A 4)
 (Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2018	Ejercicio 2015
OPERACIONES CONTINUADAS:	Nota 13	9.889.897	7.539.347
Importe neto de la cifra de negocios-		159.839	179.289
Ventas		9.592.868	7.361.062
Provisiones de servicios	Nota 13	(6.013.128)	(4.216.828)
Aprovisionamientos-		(512.891)	(635.495)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(9.500.237)	(3.681.129)
Trabajos realizados por otras empresas	Nota 14	118.829	237.039
Otros ingresos de explotación-		118.828	237.038
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	Nota 13	(941.742)	(1.128.291)
Gastos de personal-		(688.911)	(847.195)
Sueldos, salarios y asimilados		(242.531)	(279.939)
Cargas sociales		(851.488)	(840.217)
Otros gastos de explotación-	Nota 13	(849.879)	(837.950)
Servicios exteriores		(1.859)	(2.267)
Tributos	Notas 6 y 8	(32.495)	(33.902)
Amortización del inmovilizado	Nota 6	(173)	(125)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado-		(173)	(125)
Resultados por enajenaciones y otras		(14.661)	(27.783)
Otros resultados			
		2.482.672	1.529.440
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN			
Ingresos financieros-		19.624	42.368
De participaciones en instrumentos de patrimonio		45	67
De valores negociables y otros instrumentos financieros	Nota 14	1.843	13.105
- De empresas del Grupo y asociadas		17.836	29.178
- De terceros		(24.595)	(1.648)
Gastos financieros-	Nota 14	(23.810)	(150)
Por deudas con empresas del Grupo y asociadas		(938)	(1.439)
Por deudas con terceros		(124.516)	(22.083)
Diferencias de cambio			
		(129.450)	18.639
RESULTADO FINANCIERO			
		2.533.182	1.548.079
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS			
Impuestos sobre beneficios	Nota 12	(592.892)	(416.399)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.770.300	1.131.677
OPERACIONES INTERRUMPIDAS:			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.770.300	1.131.677

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

Fecha de formulación: 31 de marzo de 2017


 Fdo: D. José M. Gómez Díaz
 Administrador Único

METALYESO, S.L.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1 A 4)**

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	1.770.300	1.131.577
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
- Por valoración de instrumentos financieros	92	(546)
Activos financieros disponibles para la venta (Notas 8 y 10)	(34)	158
- Efecto impositivo (Notas 10 y 12)	58	(380)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)		
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)		
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	1.770.358	1.131.287

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

Fecha de formulación: 31 de marzo de 2017


Fdo: D. José M. Gómez Díaz
Administrador Único

METALYESO, S.L.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1 A 4).**

**B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Euros)**

	Capital Escribido	Reserva Legal	Reservas Voluntarias	Resultado del Ejercicio	Ajustes por errores de Valor	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	60.000	12.000	6.058.765	2.009.519	114	10.138.698
Ajustes por cambio de criterio 2014	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2014	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO AL 1 DE ENERO DE 2015	60.000	12.000	6.058.765	2.009.519	114	10.138.698
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.131.577	(390)	1.131.287
Operaciones con socios o propietarios-	-	-	(4.500.000)	-	-	(4.500.000)
- Distribución de dividendos	-	-	(4.500.000)	-	-	(4.500.000)
Otras variaciones del patrimonio neto-	-	-	2.009.519	(2.009.519)	-	-
- Distribución del resultado del ejercicio 2014	-	-	2.009.519	(2.009.519)	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	60.000	12.000	6.568.574	1.131.577	(276)	8.769.975
Ajustes por cambio de criterio 2015	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2015	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO AL 1 DE ENERO DE 2016	60.000	12.000	6.568.574	1.131.577	(276)	8.769.975
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1.770.300	53	1.770.353
Operaciones con socios o propietarios-	-	-	(4.561.584)	-	-	(4.561.584)
- Distribución de dividendos (Nota 10)	-	-	(4.561.584)	-	-	(4.561.584)
Otras variaciones del patrimonio neto-	-	-	1.131.577	(1.131.577)	-	-
- Distribución del resultado del ejercicio 2015 (Nota 3)	-	-	1.131.577	(1.131.577)	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	60.000	12.000	2.139.537	1.770.300	(216)	5.678.563

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

Fecha de formulación: 31 de marzo de 2017

Fdo: D. José M^a Gómez Díaz
Administrador Único

METALYESO, S.L.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I):		2.433.182	1.548.076
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(58.876)	17.391
Ajustes al resultado-	Notas 5 y 6 Nota 6	32.496	36.602
Amortización del inmovilizado		173	126
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		(18.624)	(42.358)
Ingresos financieros		24.596	1.649
Gastos financieros		(124.518)	22.083
Diferencias de cambio		(403.282)	324.051
Cambios en el capital corriente-		131	(293)
Existencias		(559.460)	1.027.441
Deudores y otras cuentas a cobrar		555.212	(502.828)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.165)	(269)
Otros pasivos corrientes		(505.064)	(433.489)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación-		(24.596)	(1.649)
Pagos de intereses		18.624	42.358
Cobros de intereses		(500.082)	(474.208)
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		1.335.058	1.656.058
Total flujos de efectivo de las actividades de explotación			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II):		(281.843)	(82.421)
Pagos por inversiones-	Nota 8	(15.765)	(18.165)
Inmovilizado material	Nota 8	(265.858)	(66.256)
Otros activos financieros		102.023	52.688
Cobros por desinversiones-		1.602	9.601
Empresas del Grupo y asociadas	Nota 8	592	380
Inmovilizado material	Nota 8	89.628	43.707
Otros activos financieros		(179.620)	(28.733)
Total flujos de efectivo de las actividades de inversión			
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III):		1.268.224	(1.382)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero-		1.268.688	-
Emisión / (Devolución) de deudas con empresas del Grupo y asociadas		(494)	(1.382)
Emisión / (Devolución) y amortización de otras deudas		(4.561.964)	(4.500.000)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio-	Nota 10	(4.561.964)	(4.500.000)
Dividendos		(3.293.440)	(4.561.382)
Total flujos de efectivo de las actividades de financiación			
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)		(2.137.762)	(2.876.086)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		3.686.045	6.481.131
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.448.943	3.686.045

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante
del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

Fecha de formulación: 31 de marzo de 2017

Fdo: D. José M^o Gómez Díaz
Administrador Único

reorganización de la actividad del Grupo previamente comentada. La Sociedad mantiene unos marcados valores de rentabilidad y solvencia. Tanto la rentabilidad de la inversión como la rentabilidad financiera bruta reflejan unos niveles satisfactorios, mostrando unos valores del 27% y del 44%, respectivamente. En cuanto al equilibrio financiero, señalar que la liquidez continúa reflejando una capacidad más que suficiente para atender el pago de las deudas a corto plazo, sin que ello signifique la existencia de recursos improductivos que hagan disminuir la rentabilidad.

Información sobre el período medio de pago a proveedores

Se presenta a continuación para el ejercicio 2016 la información requerida al período medio de pago a proveedores:

	Días
Periodo medio de pago a proveedores	30
Ratio de operaciones pagadas	22
Ratio de operaciones pendientes de pago	95
	Euros
Total pagos realizados	6.786.726
Total pagos pendientes	792.504

La Sociedad mantendrá las medidas establecidas hasta el momento para continuar cumpliendo con el plazo máximo establecido por la normativa de morosidad.

Acontecimientos posteriores al cierre

Durante los primeros meses del ejercicio 2017, Metalyeso, S.L. ha continuado el normal desarrollo de sus actividades.

No se ha producido ningún hecho significativo ocurrido entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión.

Uso de instrumentos financieros

La Sociedad no utiliza ningún instrumento financiero derivado.

Evolución previsible

El Administrador Único estima que durante el ejercicio 2017 se mantendrá la tendencia observada durante el ejercicio 2016 en los negocios. Por otra parte, y dada su privilegiada situación, el Administrador Único no espera que las circunstancias actuales representen problema financiero alguno para la Sociedad.

Investigación y Desarrollo

Metalyeso, S.L. no ha realizado, ni realiza, ni ha encargado a terceros proyectos de investigación y desarrollo, entendiendo como tales aquellos en los que durante varios ejercicios se invierten cantidades destinadas al desarrollo de productos de los que se espera una rentabilidad que debe computarse en periodos plurianuales.

Sin embargo, la gestión de Metalyeso, S.L. se ha apoyado desde su constitución en la aplicación de la tecnología disponible para mejorar todas las áreas de su actividad, así como en el desarrollo de instrumentos que faciliten la gestión del negocio. No se ha activado no obstante, ninguna cantidad correspondiente a los costes incurridos para dichos desarrollos.



Adquisición de participaciones propias

Manifiesto que la Sociedad no posee ni ha realizado negocios con participaciones propias.

A Coruña, a 31 de marzo de 2017



Fdo.: José María Gómez Díaz
Administrador Único

Formulación por el Administrador Único
(Art. 253 T.R.L.S.C.)

El Administrador Único, a 31 de marzo de 2017, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, que incluyen Cuentas Anuales, conforme al Plan General de Contabilidad, e Informe de Gestión, firmadas por el Administrador Único a efectos de identificación.



Fdo. José María Gómez Díaz
Administrador Único