

FUNDAMETZ S.A.

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**FUNDAMETZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 26

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	-Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	-Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**FUNDAMETZ S.A.**

### **Introducción.**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **FUNDAMETZ S.A.** al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota explicativa No. 2, la compañía adopto a partir del 1 de enero del 2011, adopto las Normas Internacionales de Información Financiera al ser el segundo grupo de acuerdo a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra auditoria.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.**

2. La Administración de **FUNDAMETZ S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes.**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

5. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2014, registrado en los estados financieros adjuntos por US\$ 2'683,937 (En el 2013, US\$ 4'607,580), debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como Auditores de la Compañía. En esas circunstancias, nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo, por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 7).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión.**

6. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 5 y el efectos de los ajustes y/o reclasificaciones que podrían originarse, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FUNDAMETZ S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

7. En octubre 3 del 2012, la Superintendencia de Compañías Del Ecuador, mediante el Registro de Mercado de Valores, Resolución No. SC-SMV-DAYR-G-12-0005974, aprobó la emisión de obligaciones a FUNDAMETZ S.A. hasta por US\$ 4,000,000.00, dentro del marco regulatorio de la LEY DE MERCADO DE VALORES. El cumplimiento de las condiciones establecida en la Escritura Pública de Emisión de Obligaciones, la aplicación de los recursos captados y la constitución de provisiones para el pago del capital e intereses, han sido verificados en la auditoria de los estados financieros por el año que concluyo al 31 de diciembre del 2014, los que en nuestra opinión, son razonables de acuerdo con lo establecido en el artículo No. 164 de la Ley de Mercado de Valores y Resolución No. SC.IAF.DRH.G.2011.0142, de febrero 8 del año 2011



Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC No. 13.398



CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

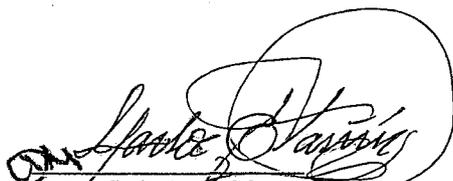
Guayaquil, abril 17 de 2015.

**FUNDAMETZ S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1,015,735	201,427
Inversiones corrientes	4	439,665	148,256
Cuentas y documentos por cobrar clientes	5	5,930,588	4,620,941
Otras cuentas y documentos por cobrar	6	237,432	1,475
Inventarios	7	6,118,828	7,903,925
Activo por Impuestos Corrientes	8	1,284,772	1,129,630
Activos Pagados por anticipado	9	972,852	280,903
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>15,999,872</b>	<b>14,286,557</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	10	7,994,735	6,485,620
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>7,994,735</b>	<b>6,485,620</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23,994,607</b>	<b>20,772,177</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	11	1,412,844	1,558,768
Obligaciones con instituciones Financieras	12	8,349,574	7,547,075
Prestamos de accionistas	13	1,243	-
Otras cuentas y documentos por pagar	14	1,879,796	527,182
Otras Obligaciones Corrientes	15	1,156,323	1,035,322
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>12,799,780</b>	<b>10,668,347</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	16	4,866,080	4,723,973
Otras provisiones	17	70,772	53,615
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4,936,852</b>	<b>4,777,588</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>17,736,632</b>	<b>15,445,935</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)</b>		<b>6,257,975</b>	<b>5,326,242</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>23,994,607</b>	<b>20,772,177</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales

  
 Ing. Carlos Domín Metz  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Melky Peña Ramos  
 CONTADOR GENERAL

**FUNDAMETZ S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

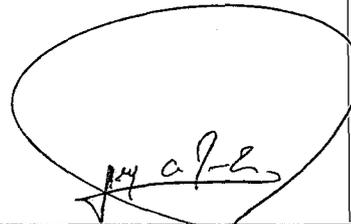
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por actividades ordinarias	20	55,330,868	47,299,221
Otros ingresos		3,042,062	132,350
(-) Costo de Venta	20	53,788,391	43,947,670
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>4,584,539</b>	<b>3,483,901</b>
<b>(-) GASTOS</b>			
De administración	20	1,256,357	950,911
De depreciación		657,483	614,760
Financieros		968,924	813,813
Otros Gastos		41,481	49,645
<b>TOTAL</b>		<b>2,924,245</b>	<b>2,429,129</b>
<b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	20	<b>1,660,294</b>	<b>1,054,772</b>
<b>Menos:</b>			
Participación de Trabajadores		249,044	158,216
Impuesto a la Renta	21	355,268	275,309
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>1,055,982</b>	<b>621,247</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Carlos Dañin Metz  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Melky Peña Ramos  
CONTADOR GENERAL

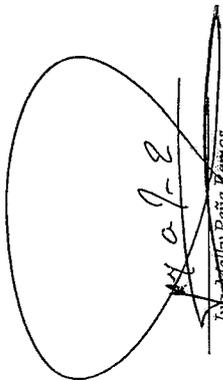
**FUNDAMETZ S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Ajuste NIFF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	400,000	-	322,542	590,815	2,420,170	-	1,214,335	4,947,862
<b>Transacciones del año:</b>								
Expropiación de reservas por aumento de capital	900,000	-	(322,542)	(577,458)	-	-	-	-
<b>Repartición de utilidades 2012</b>								
Apropiación de reserva legal			121,433	-			(121,433)	-
Apropiación de reserva facultativa				850,035			(850,035)	-
Pagos de dividendos (Procapital Holding S.A.)							(242,867)	(242,867)
<b>Utilidad Neta del ejercicio 2013</b>			62,125	434,873			621,247	621,247
Apropiación de reserva legal (Utilidades 2013)							(62,125)	-
Apropiación de reserva facultativa (Utilidades 2013)							(434,873)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>1,300,000</b>	<b>-</b>	<b>183,558</b>	<b>1,298,265</b>	<b>2,420,170</b>	<b>-</b>	<b>124,249</b>	<b>5,326,242</b>
<b>Transacciones del año:</b>								
Expropiación de reservas por aumento de capital (Nota 18)	900,000	-	(121,434)	(778,566)	-	-	-	-
Transferencias de Reservas			(62,124)	62,124			(124,249)	(124,249)
Pagos de dividendos (Procapital Holding S.A.)							1,055,982	1,055,982
<b>Utilidad Neta del ejercicio 2014</b>			105,598	-			(105,598)	-
Apropiación de reserva legal (Utilidades 2014)				739,188			(739,188)	-
Apropiación de reserva facultativa (Utilidades 2014)								-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>2,200,000</b>	<b>-</b>	<b>105,598</b>	<b>1,321,011</b>	<b>2,420,170</b>	<b>-</b>	<b>211,196</b>	<b>6,257,975</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Carlos Dattin  
GERENTE GENERAL

  
Peñón Ramos  
GERENTE GENERAL

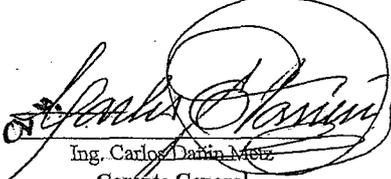
**FUNDAMETZ S.A.**

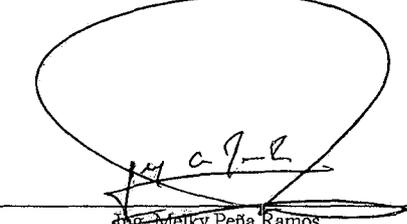
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,433,558</b>	<b>(4,149,629)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>58,848,380</b>	<b>48,252,438</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	55,806,318	47,588,650
Otros cobros por actividades de operación	3,042,062	663,783
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(56,414,822)</b>	<b>(52,402,062)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(53,965,110)	(47,974,289)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,625,089)	-
Otros pagos por actividades de operación	(391,099)	(3,786,745)
Impuestos a la ganancias pagados	(275,308)	(362,724)
Otras Salidas de efectivo	(158,216)	(278,304)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2,175,612)</b>	<b>(1,162,428)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	473,813
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2,897,419)	(1,513,659)
Otras entradas (salidas) de efectivo	721,807	(122,582)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>556,362</b>	<b>5,045,474</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	900,000	-
Financiación por préstamos a largo plazo	945,849	4,733,325
Dividendos pagados	(124,249)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,165,238)	312,149
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>814,308</b>	<b>(266,583)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>201,427</b>	<b>468,010</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,015,735</b>	<b>201,427</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1,660,294</b>	<b>1,054,772</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>223,959</b>	<b>(26,268)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	657,483	614,760
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(275,308)	(362,724)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(158,216)	(278,304)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>549,305</b>	<b>(5,178,133)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1,309,647)	157,079
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(391,099)	663,783
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(691,949)	-
(Incremento) disminución en inventarios	1,785,097	(3,457,916)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(145,924)	48,703
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1,309,320	(1,871,834)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(6,493)	(717,948)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>2,433,558</b>	<b>(4,149,629)</b>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

  
Ing. Carlos Dainín Metz  
Gerente General

  
Ing. Melky Peña Ramos  
Contador General

## FUNDAMETZ S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

#### 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

FUNDAMETZ S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 17 de Agosto del 2004 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Septiembre del mismo año.

Posteriormente reformó sus estatutos e incrementó su capital social, según escritura pública otorgada el 25 de Agosto del 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo del 2006.

En marzo 5 del 2008, se efectuó un nuevo aumento del capital y reforma parcial de los estatutos, esto se llevó según escritura pública suscrita en la notaria trigésima octava del cantón Guayaquil e inscrita en el registro mercantil con el número de repertorio 38.458.

Su actividad principal es exclusivamente la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, y distribución de toda clase de metales no ferrosos.

Cabe indicar también que sus estatutos mencionan como objeto social de la entidad la comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, y distribución de equipos de imprenta; productos naturales; maquinarias industriales y agrícolas; prendas de vestir nuevas o usadas; sistemas de refrigeración partes y repuestos; instrumentos e insumos médicos; artículos de cordelería y otros.

#### 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**BASES DE PREPARACIÓN.-** Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros reflejan la situación financiera de FUNDAMETZ S.A. al cierre de cada ejercicio económico, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado a esa fecha. Los Estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión celebrada en el mes de marzo del año posterior al cierre del ejercicio económico. Los Estados Financieros se prepararán a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Empresa, incorporado en el proceso los ajustes y reclasificaciones requeridos por las NIIF.

La Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante el cual establece reformas a la resolución No. 08.G.DSC .010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continua)

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

**Presentación de estados financieros**

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.**- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días

**Cuentas por cobrar comerciales.**- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

**Provisión para Cuentas Incobrables.-** La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

**Inventarios.-** Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

**Activos por Impuestos Corrientes.-** Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas. La Compañía factura honorarios a clientes en el exterior, y dado que los servicios exportables no gravan IVA, no se genera IVA cobrado en estos casos. El IVA pagado en compras relacionadas con el mantenimiento de propiedades se registra directamente en el gasto.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso. En las compras efectuadas en el exterior con tarjeta de crédito, el instituto emisor de la tarjeta retiene el impuesto a la salida de divisas de acuerdo al porcentaje establecido en la Ley de Régimen Tributario.

**Propiedades, Planta y Equipos.-** Conforme con la NIC 16, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

**ACTIVOS FIJOS**

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

**Activos Pagados por anticipado.-** Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Cuentas por pagar.-** Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales e internacionales, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

**Operación Factoring.-** Comprende instrumentos financieros por la negociación de cartera por cobrar clientes, con las entidades financieras y su registro se da a su valor razonable, en el momento en que se ha transferido la cartera y adquirido la obligación, más los costos atribuibles a dicha operación financiera. La operación Factoring se da de baja cuando se ha cubierto o pagado la totalidad de la obligación financiera.

**Obligaciones Financieras.-** Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

**Otras Obligaciones Corrientes.-** Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

**Beneficios Sociales.-** Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* NIC 19, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2014.

**Participación de Trabajadores.-** Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa Fundametz S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinados para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

**Provisión para Impuesto a la Renta.-** Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Prestamos de accionistas.**-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**Reserva Facultativa.**- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

**Reconocimiento de Ingresos Ordinarios.**- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

**Resultado Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.**- Conforme lo dispuso la Superintendencia de Compañías, Fundametz S.A., como producto de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, en sus activos y pasivos, procedió a reconocer en el patrimonio de la empresa los ajustes de las cuentas de activos y pasivos en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados NIIF,

El 25 de octubre del año 2011, en las instalaciones de la empresa, **Fundametz S.A.**, se efectuó la Junta General de Accionistas, mediante la cual se aprobaron los ajustes realizados bajo NIIF, así como el saldo patrimonial de **Resultados Acumulados NIIF, Adopción por Primera Vez.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continúa)

En cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los ajustes de la Adopción por primera vez NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la *“Adopción Por Primera Vez de NIIF”* separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar Capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a su participación sobre este excedente. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado únicamente para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiese.

**Uso de Estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrable, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo.

**Estados financieros comparativos.-** Los estados financieros del ejercicio económico 2014 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2013, conforme lo requiere la NIIF.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los cuales conforme se muestran abajo, representan depósitos a la vista que se mantiene en las cuentas de los bancos de la empresa, así:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	2.000	2.000
Bancos Nacionales (a)	794.715	142.691
Bancos del Exterior (a)	219.020	56.735
<b>Total:</b>	<b><u>1.015.735</u></b>	<b><u>201.427</u></b>

- a) Está representado por cuentas bancarias nacionales y del exterior, por depósitos a plazo, de crédito en entidades bancarias locales y del exterior según conciliaciones y partidas conciliatorias de las cuentas bancarias, así también se comprobó la adecuada disponibilidad y razonabilidad del saldo reflejado en el estado de situación financiera proporcionado por la compañía con corte al cierre del 31 de diciembre del 2014, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS	Origen	Saldo según Est Cta	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
Banco Bolivariano	Nacional	78,453	-	78,453
Produbanco	Nacional	585,857	-	585,857
Banco Internacional	Nacional	130,406	-	130,406
Produbank	Del Exterior	62,181	-	62,181
EFG Bank	Del Exterior	25	-	25
Banco Bolivariano Panam	Del Exterior	155,750	-	155,750
Produbank Euros	Del Exterior	1,064	-	1,064
				<b><u>1,013,736</u></b>

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**4.- INVERSIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Inversiones corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Produbanco	13,256	13,256
Oletnat (a)	426,409	135,000
<b>Total:</b>	<b>439,665</b>	<b>148,256</b>

- a) Corresponde al saldo de valores invertidos en la empresa Oletnat para capital de trabajo, en dicha empresa Fundametz S.A., es accionista y mantiene desde julio 2013 el 33% del capital social de mencionada compañía.

**5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

		2014	2013
		(US\$ Dolares)	
Clientes	(a)	5.978.851	4.669.204
(-) Provision de Cuentas Incobrales	(b)	(48.263)	(48.263)
<b>Total:</b>		<b>5.930.588</b>	<b>4.620.941</b>

- a) A continuación detallamos un resumen de los principales clientes locales y del exterior de la compañía:

<b>NOMBRE DEL CLIENTE</b>	<b>Origen</b>	<b>Saldo</b>
Practipowers	Local	131,868
Sul Oxidos	Local	665,258
Tecnova (1)	Local	3,516,264
Ecuapar	Local	53,500
Industria Dacar Cia. Ltda. (2)	Local	786,836
Metals Exports Llc-Ime - Multinainers Colombia	Del Exterior	24,880
Metalogistic	Del Exterior	407,470
Greenwich Metal (3)	Del Exterior	288,289
Otros Clientes Menores		104,486
<b>TOTAL CLIENTES</b>		<b>5,978,851</b>

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito de metales no ferrosos, con vencimiento entre 30 y 60 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia. La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es de corto plazo.

- (1) Corresponde al crédito concedido al cliente no relacionado Tecnova, por ventas de Plomo: puro, cax, calcio estaño, placas entre otros elementos químicos.
  - (2) Corresponde al crédito concedido al cliente relacionado Industria Dacar Cía. Ltda., por ventas de Plomo: puro, cax, calcio estaño, antimoniado entre otros elementos químicos.
  - (3) Corresponde a la acumulación de créditos abiertos, de los cuales la administración realiza la gestión de cobro para la recuperación de dichos saldos, los cuales son originados por el costo bancario de las transferencias recibidas que al momento de conciliar con el saldo por cobrar original, dichas transferencias son inferiores.
- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Dolares	
Saldo Inicial	(48,263)	(48,263)
Incremento de Provisiones	-	-
<b>Total:</b>	<b><u>(48,263)</u></b>	<b><u>(48,263)</u></b>

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	237,432	1,475
<b>Total:</b>	<b>237,432</b>	<b>1,475</b>

Incluye US\$ 235,299 por préstamos otorgados a la empresa Complejo Metalúrgico del Ecuador CME S.A., para capital de trabajo; la recuperación de dichos valores se realiza por convenio mutuo, según lo dispongan ambas partes.

**7.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	2,282,617	3,119,541
Productos en Proceso	165,006	1,145,729
Productos Terminados	59,610	322,327
Materiales de bodega	176,704	19,982
Subtotal	(a) 2,683,937	4,607,580
Importaciones en Tránsito	(b) 3,434,892	3,296,345
<b>Total:</b>	<b>6,118,828</b>	<b>7,903,925</b>

Al 31 de diciembre de 2014, no presenciamos la toma física de inventarios, debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha.

- a) Los inventarios, se relacionan y centralizan en las materias primas y otros materiales necesarios para la producción de metales no ferrosos tales como el plomo, el aluminio, el zinc y otros. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de los clientes locales y del exterior.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

- b) Este saldo constituyen las importaciones que al cierre del presente ejercicio económico, se encontraban en curso. Cabe indicar que cada trámite de importación se encuentra identificado con un código de carpetas y soportados con respectivas cartas de crédito, pólizas de seguro y demás documentos que sustentan el trámite de importación. Dichas importaciones se deben principalmente a la adquisición de materia prima, productos en proceso y a la adquisición de un horno rotativo, que sustituirá al horno anterior que quedo generalmente deteriorado. (Nota 9)

**8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Credito Tributario IVA (a)	719,340	524,788
Credito Tributario RENTA (b)	448,928	552,565
Anticipo de Impuesto a la Renta	116,504	52,278
<b>Total:</b>	<b><u>1,284,772</u></b>	<b><u>1,129,630</u></b>

- a) Corresponde a los saldos por créditos fiscales acumulados generados por la adquisición de bienes y servicios locales y del exterior.
- b) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente recibidas de clientes de la empresa que efectuaron dichos porcentajes de retención, así como el crédito al impuesto a renta generado por el pago de impuesto a la salida de divisas de importaciones de materia prima con arancel 0%. Según el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción escogida por el contribuyente deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**9.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013.

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Seguros Anticipados (a)	14,358	862
Anticipo a proveedores y otros (b)	849,608	274,380
Depositos en Garantía (c)	108,886	5,661
<b>Total:</b>	<b><u>972,852</u></b>	<b><u>280,903</u></b>

- a) Corresponde al saldo de primas de seguros por devengar, los cuales son contratados y renovados anualmente mediante pólizas para salvaguardar sus activos por: todo riesgo de incendios, terremotos, explosión, lluvia e inundación, robos entre otros, con las diferentes compañías aseguradoras locales, entre dichas aseguradoras se encuentra MAPFRE ATLAS COMPAÑIAS DE SEGUROS S.A., con un saldo por devengar de US\$ 11,955. Cabe indicar que dicha aseguradora certifico con fecha 13 de junio de 2014, que *“el asegurado en referencia ha presentado formalmente ante la compañía aseguradora el trámite por reclamación del siniestro ocurrido el día miércoles 11 de junio de 2014”*. Y en septiembre del mismo periodo fue finiquitado el trámite por reclamación del siniestro, por lo que la compañía aseguradora indemnizo a Fundametz S.A. por un valor de US\$ 1,207,640, con el cual la empresa auditada cubrió en gran parte los gastos incurridos por reparación, restauración, acondicionamiento en la planta industrial por los daños ocurridos en dicho siniestro, así también por la adquisición de un horno rotativo importado, que sustituirá al horno anterior que quedo generalmente deteriorado. Dicho horno al 31 de diciembre de 2014, se mantuvo en tránsito. (Nota 7)
- b) Está representada por saldos de anticipos otorgados a los diversos proveedores de bienes y servicios, así como otros anticipos entregados por gastos incurridos para trámites de importación, cuyos valores son liquidados en el momento en que se recibe o se obtiene el bien o servicio prestado.
- c) Está representada por saldos de depósitos en garantías otorgados principalmente a navieras por un valor de US\$ 102,500 y otros anticipos menores de 6,386, cuyos valores son liquidados en el momento en que se recibe o se obtiene el bien.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-13</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-14</u>
Terreno (a)	1,769,418	658,507	-	2,427,925
Edificios e Instalaciones (b)	1,546,083	360,169	372,106	1,534,146
Maquinarias y Equipos (c)	4,360,484	1,328,243	499,913	5,188,814
Proyecto en curso (d)	-	550,349	-	550,349
Muebles y Equipos de Oficina	27,838	151	-	27,989
Equipos de Computacion	49,769	-	-	49,769
Vehículos	367,810	-	-	367,810
Total Costo	<u>8,121,402</u>	<u>2,897,419</u>	<u>872,019</u>	<u>10,146,802</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(1,635,782)</u>	<u>(516,286)</u>	<u>-</u>	<u>(2,152,068)</u>
Total:	<u><u>6,485,620</u></u>	<u><u>2,381,134</u></u>	<u><u>872,019</u></u>	<u><u>7,994,735</u></u>

- a) Corresponde a la adquisición de un lote de terreno con un área 7.440 Mts cuadrados, ubicado en la parroquia Pascuales en el Km 15.5 de la Vía Daule en la Ciudad de Guayaquil, según escritura pública, celebrada de fecha 03 de abril de 2014.
- b) Corresponde principalmente a los gastos incurridos por reparación, restauración, acondicionamiento en la planta industrial por los daños ocurridos en el siniestro del mes de junio ubicado en el km 15.5 Vía Daule; mientras que la disminución corresponde a la baja del galpón industrial afectado en el incendio.
- c) Corresponde a la adquisición de un horno rotativo y sus partes, ollas de refinación, un montacargas, un tren de lingoteras, un espectrómetro, entre otras maquinarias. La baja por \$ 499,913, corresponde al horno deteriorado en el incendio sufrido en junio 11 de 2014.
- d) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al costo de varios proyectos en curso, entre ellos mencionamos los más relevantes: la implementación del sistema informático contable SAP BUSSINES ONE, valorado en US\$ 70,292, Costos incurridos para la construcción de la nueva planta industrial, la cual estará ubicada en el Km 29 de la Vía a Daule (Nobol) en el terreno que fue adquirido en el año 2013 por US\$ 116,027, mejoras por siniestro ocurrido con fecha 11 de junio de 2014, principalmente la adquisición de un horno rotativo para plomo y otros costos menores por US\$ 364,029

Las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dólares)	
Proveedores	1,412,844	1,558,768
<b>Total:</b>	<b>1,412,844</b>	<b>1,558,768</b>

Corresponde a obligaciones adquiridas por adquisición de bienes y servicios a diversos proveedores nacionales por un valor de US\$ 483,511 y proveedores del exterior por US\$ 929,332 relacionados con el giro ordinario del negocio, entre ellos los proveedores nacionales con saldos más significativos: Indura Ecuador por un valor de US\$ 51,646, Saximan por US\$ 18,024, Interper S.A. por US\$ 22,871 y Novamega S.A. por US\$ 83,873.

**12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Prestamos Bancarios Nacional (a)	2,474,231	2,747,471
Factoring Bolivariano (b)	3,363,728	3,350,783
Emision de obligaciones (c)	795,394	737,157
Prestamos Bancarios del Exterior (d)	1,668,268	650,326
Interes financieros por pagar	36,203	47,989
Tarjetas de créditos y otros menores	11,750	13,349
<b>Total:</b>	<b>8,349,574</b>	<b>7,547,075</b>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a diversas porciones corrientes por financiación de préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras locales, tal como se muestra a continuación. (Nota 16)

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<b>Prestamos Bancarios Locales</b>			
<b>Entidad Financiera</b>	<b>No. Prestamos Vigentes</b>	<b>Fecha Vencimiento Maxima</b>	<b>Saldo Porcion Corriente</b>
Banco Bolivariano	5	27/05/2019	1,146,667
Banco Internacional	1	29/11/2015	800,000
Produbanco	2	14/11/2018	527,564
			<b>2,474,231</b>

- b) Corresponde a la obligación contraída con el Banco Bolivariano por la negociación de la cartera por cobrar al cliente TECNOVA S.A. mediante la modalidad de Factoring.
- c) Corresponde a la porción corriente de emisión de obligaciones (Nota 16)
- d) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a diversas porciones corrientes por financiación de préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras del exterior, tal como se muestra a continuación. (Nota 16)

<b>Prestamos Bancarios del Exterior</b>			
<b>Entidad Financiera</b>	<b>No. Prestamos Vigentes</b>	<b>Fecha Vencimiento Maxima</b>	<b>Saldo Porcion Corriente</b>
Banco Bolivariano Panama	4	18/02/2016	1,600,000
Banco Bilbao Viscaya	1	17/02/2015	68,268
			<b>1,668,268</b>

**13.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

El siguiente es un resumen de Préstamos de accionistas, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(US\$ Dolares)</b>	
Prestamo de Accionistas	1,242	-
<b>Total:</b>	<b>1,242</b>	<b>-</b>

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dólares)	
Otras Cuentas por pagar	1,879,796	527,183
<b>Total:</b>	<b><u>1,879,796</u></b>	<b><u>527,183</u></b>

Corresponde a otras cuentas por pagar, entre ellos los saldos más representativos son: METAL EXPORT INC por un valor de US\$ 1,250,000, Cheques girados y no cobrados por US\$ 465,170 y otros saldos menores por US\$ 165,868.

**15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	458,513	501,807
Impuestos a la Renta Anual (b)	355,268	275,308
Participacion de trabajadores (b)	249,044	158,216
IESS por pagar	18,975	20,428
Beneficios de Ley a empleados (c)	74,522	79,563
<b>Total:</b>	<b><u>1,156,323</u></b>	<b><u>1,035,322</u></b>

- a) Corresponde a retenciones sobre la renta por un valor de US\$ 21,776, retenciones sobre el impuesto al valor agregado IVA por un valor de US\$ 21,621, impuesto en ventas por pagar de US\$ 415,116
- b) Corresponde al registro contable de provisiones por impuesto a la renta anual y participación de trabajadores, de acuerdo a leyes fiscales y laborales vigentes.
- c) Corresponde al saldo de provisiones por beneficios a empleados, tales como decimos tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 37,869, vacaciones por US\$ 31,566 y otras provisiones menores por US\$ 5,088.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras no corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Prestamos Bancarios Nacional (a)	2,981,816	1,909,380
Emision de obligaciones (b)	1,784,264	2,579,658
Prestamos Bancarios del Exterior (c)	100,000	234,934
Total:	<u>4,866,080</u>	<u>4,723,973</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al saldo de préstamos obtenidos de instituciones financieras locales, como Banco Bolivariano por US\$ 1,816,616 y Banco de la Producción por un valor de US\$ 1,165,149. Cuya fecha de vencimiento es 27 de mayo de 2019 y 14 de noviembre de 2018 respectivamente. (Nota 12)
- b) Corresponde a la emisión de obligaciones, cuya tasa de interés es del 7.75%, el tipo de pago es periodo semestral, y cuyo vencimiento es con fecha 26 de octubre de 2017. (Nota 12)
- c) Corresponde al saldo de préstamos obtenidos del Banco Bolivariano Panamá, cuya tasa de interés es del 7% y su fecha de vencimiento es 18 de febrero de 2016. (Nota 12)

**17.- OTRAS PROVISIONES**

El siguiente es un resumen de Otras provisiones, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	(US\$ Dolares)	
Bonificacion por tiempo de servicio	70,772	53,615
Total:	<u>70,772</u>	<u>53,615</u>

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**18.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el Capital Social está constituido por 2.200.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	2014	2013
	(US\$ Dólares)	
Ribella S.A.	3.781	2.251
Procapital Holding S.A.	<u>2.196.219</u>	<u>1.297.749</u>
Total:	<u><u>2.200.000</u></u>	<u><u>1.300.000</u></u>

Con fecha 08 de agosto de 2013, mediante acta de junta general universal y extraordinaria de accionistas, aprueban aumentar el capital autorizado, y consecuentemente el capital suscrito en US\$ 900,000 mediante la capitalización de las reservas legales del periodo 2012 de US\$ 121,434 y reservas facultativas de los periodos 2011 de US\$ 13,357 y 2012 por un valor de US\$ 765,209. Y a partir de la inscripción en el Registro Mercantil de Guayaquil con fecha 09 de julio de 2014, queda aprobada la escritura de aumento de capital autorizado y suscrito y reforma social de FUNDAMETZ S.A.

**19.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es de US\$ 105,598, puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**20.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2014	2013
	(US\$ Dólares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias (a)	55,330,868	47,299,221
Otros Ingresos	3,042,062	132,350
<b>Total Ingresos</b>	<b>58,372,931</b>	<b>47,431,571</b>
(-) COSTOS		
Costo de Ventas (b)	53,788,391	43,947,670
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion (c)	1,256,357	950,911
Gastos de Depreciacion	657,483	614,760
Gastos Financieros	968,924	813,813
Otros gastos	41,481	49,645
<b>Total Gastos</b>	<b>2,924,245</b>	<b>2,429,129</b>
<b>Utilidad Antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>1,660,295</b>	<b>1,054,771</b>

- a) Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a ventas de metales no ferrosos tales como aleaciones de plomo, plomo puro, oxido de plomo entre otros elementos químicos. Las ventas locales fueron de US\$ 23,137,849, mientras que sus exportaciones se incrementaron con relación al año 2013, alcanzando un valor de US\$ 32,193,020.
- b) Los costos de materiales y producción corresponde a la adquisición de materias primas y elementos químicos que fueron utilizados para la fabricación y producción de plomo, aleaciones, óxidos y otros elementos los cuales se distribuyen en US\$ 49,911,825 de costos de venta y US\$ 3,876,566 de gastos de producción.
- c) Los gastos de administración, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales por un valor aproximado de US\$ 167,259, servicios prestados por US\$ 261,013, transferencia tecnológica por un valor de US\$ 201,907, gastos legales y seguros por un valor de US\$ 126,532, entre otros gastos menores, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, facturas, autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, y otros documentos de sustento legal que respaldan los gastos generales.

**FUNDAMETZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**21.- IMPUESTO A LA RENTA**

El siguiente es un resumen del cálculo de impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
	US\$	
Utilidad antes de Participacion trabajadores e Imp.Rta.	1,660,295	1,054,771
(-) Participacion Trabajadores	249,044	158,216
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	203,604	-
Base del Calculo	<u>1,614,855</u>	<u>896,555</u>
Tasa Aplicable: 22%	<u>355,268</u>	<u>275,308</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>1,055,983</u>	<u>621,247</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el presente periodo es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 17 de 2015), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**23.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión de este informe (Abril 17 de 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

FUNDAMETZ S.A.

SECCION II

---

**CONTENIDO ADICIONAL DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
PARA EMISORES DE VALORES**

## CONTENIDO ADICIONAL DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA PARA EMISORES DE VALORES

### 1. Verificación del cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.

Los títulos se emitieron según las condiciones pactadas en el prospecto

### 2. Verificación de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores.

En el 2012 se emitieron obligaciones con fecha 25 de octubre de 2012 por US\$ 4,000, 000.00, de los cuales durante los periodos 2012 y 2013 se usaron los recursos obtenidos de la siguiente manera:

La suma de novecientos noventa y ocho mil novecientos dieciséis dólares (US\$ 998,916) se utilizó para efectuar inversiones de activos fijos para modernizar e incrementar maquinarias, equipos e instalaciones con el fin de mejorar la productividad y calidad de los productos; la suma de dos millones seiscientos treinta mil doscientos cuarenta y dos dólares (US\$ 2'629,040) por compra de inventarios en materia prima (financiamiento del capital de trabajo) y trescientos ochenta y dos mil cuarenta y cuatro dólares (US\$ 372,044) para disminuir deudas financieras y comerciales de corto y largo plazo.

### 3. Verificación de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.

En el periodo 2014 se cancelaron la tercera y cuarta cuotas de diez pagos semestrales cuyo detalle es el siguiente:

FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	CAPITAL	INTERESES	CUOTA PAGADA
26/04/2014	180 días	361,573.18	128,526.59	490,099.77
26/10/2014	360 días	375,584.14	114,515.63	490,099.77
<b>TOTAL</b>		<b>737,157.32</b>	<b>243,042.22</b>	<b>980,199.54</b>

Tales provisiones para el pago de capital e intereses se han realizado de manera adecuada utilizando la porción corriente y no corriente en los pasivos de la compañía

**4. Opinión sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.**

La emisión de obligaciones valorada en US\$ 4, 000,000.00, tiene como garantía general provista por Fundametz S.A., en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento, consistente en la totalidad de sus activos no gravados al 30 de junio de 2012, según RESOLUCION No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.120005974, del 03 de octubre de 2012, sobre esta información consideramos que el valor de las obligaciones emitidas está razonablemente garantizado, a continuación se adjunta detalle de los activos en garantía (libres).

<b>FUNDAMETZ S.A.</b>			
<b>ACTIVOS TOTALES</b>			
<b>Al 30 de junio de 2012</b>			
<b>ACTIVOS</b>	<b>LIBRES</b>	<b>GRAVADOS</b>	<b>TOTAL</b>
Caja y Bancos	325,439.83	-	325,439.83
Inversiones corrientes	32,800.00		32,800.00
<b>Cuentas por cobrar (Neto)</b>	<b>1,479,993.05</b>	<b>3,622,891.04</b>	<b>5,102,884.09</b>
Clientes	1,227,226.57	3,622,891.04	4,850,117.61
Otros	252,766.48	-	252,766.48
<b>Inventarios</b>	<b>5,083,602.74</b>	<b>-</b>	<b>5,083,602.74</b>
Inventarios	2,680,219.43		2,680,219.43
Inventarios en tránsito	2,403,383.31		2,403,383.31
<b>Impuestos pagados por anticipado</b>	<b>500,779.52</b>	<b>-</b>	<b>500,779.52</b>
<b>Activo Fijo (Neto)</b>	<b>1,348,719.21</b>	<b>896,022.74</b>	<b>2,244,741.95</b>
Muebles y equipos de oficina	1,805.74		1,805.74
Vehículos	121,345.06		121,345.06
Maquinarias y equipos	373,718.11	495,593.03	869,311.14
Edificios	-	385,858.44	385,858.44
Terrenos	-	14,571.27	14,571.27
Construcciones en curso	851,850.30		851,850.30
<b>Otros activos</b>	<b>38,963.72</b>	<b>-</b>	<b>38,963.72</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,810,298.07</b>	<b>4,518,913.78</b>	<b>13,329,211.85</b>

Este informe tiene como propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado para uso exclusivo de los Accionistas de la compañía y del Concejo Nacional de Valores.



Ing. Mario Martínez C., Soto  
Representante Legal  
RNC- No. 13.383



CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, 17 de abril de 2015