

FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de situación financiera	3
Estados de Resultados Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estados de Flujos de efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SRI	- Servicio de Rentas Internas
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	- 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 2015 Y 2014 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 – NIIF COMPLETAS. 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.

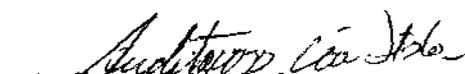
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una 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.

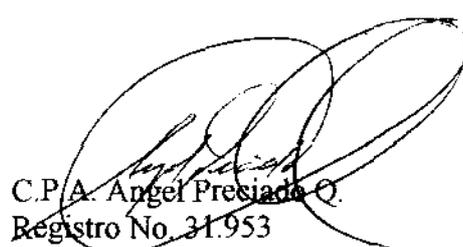
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito 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.

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

Opinión

5. En nuestra opinión, 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 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS.
6. 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 auditoría de los estados financieros por el año que concluyo al 31 de diciembre del 2015, 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


Auditacorp Cía. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712


C.P.A. Angel Presiado O.
Registro No. 31.953

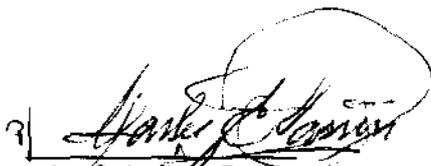
Guayaquil, abril 04 de 2016

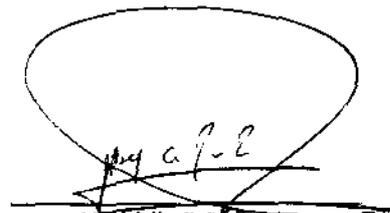
FUNDAMETZ S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	240,448	1,015,735
Inversiones corrientes	4	12,256	439,665
Cuentas y documentos por cobrar clientes	5	4,804,910	5,930,588
Otras cuentas y documentos por cobrar	6	1,043,973	237,432
Inventarios	7	4,338,206	6,118,828
Activos Pagados por anticipado	8	302,417	972,852
Activo por Impuestos Corrientes	9	1,268,545	1,284,772
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		12,010,755	15,999,872
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	10	8,452,100	7,994,735
Otros activos no corrientes	11	491,808	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		8,943,908	7,994,735
TOTAL ACTIVOS		20,954,663	23,994,607
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones Financieras	12	5,970,810	8,349,574
Cuentas y documentos por pagar proveedores	13	1,485,739	1,412,844
Otras cuentas y documentos por pagar	14	835,602	1,881,038
Otras Obligaciones Corrientes	15	949,143	1,156,323
Anticipos de clientes	16	159,942	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9,401,236	12,799,779
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones no corrientes	17	5,708,477	4,936,853
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5,708,477	4,936,853
TOTAL PASIVOS		15,109,713	17,736,632
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)		5,844,950	6,257,975
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20,954,663	23,994,607

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


 Ing. Carlos Dávila Terán
GERENTE GENERAL

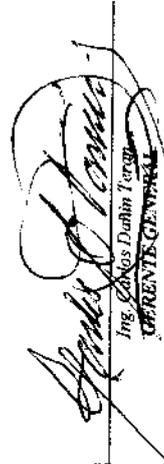

 Ing. Melky Peña Ramos
CONTADOR GENERAL

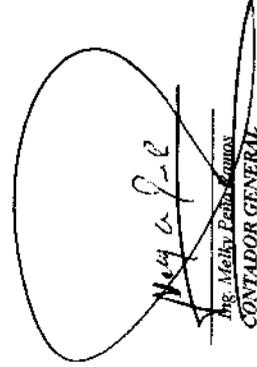
FUNDAMETZ S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	Aportes para		Resultados Acumulados				Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Social	Fuero Aumento de Capital	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados NIFF	Otros Resultados Integrales		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,300,000	-	183,558	1,298,265	2,420,170	-	124,249	5,326,242
Transacciones del año:								
Expropiación de reservas por aumento de capital (Nota 18)	-	-	(121,434)	(778,566)	-	-	-	-
Transferencias de Reservas	900,000	-	(62,124)	62,124	-	-	(124,249)	(124,249)
Pagos de dividendos (Procapital Holding S.A.)	-	-	-	-	-	-	1,055,982	1,055,982
Utilidad Neta del ejercicio 2014	-	-	105,598	-	-	-	(739,188)	-
Apropiación de reserva legal (Utilidades 2014)	-	-	-	739,188	-	-	-	-
Apropiación de reserva facultativa (Utilidades 2014)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	2,200,000	-	105,598	1,321,011	2,420,170	-	211,196	6,257,975
Transacciones del año:								
Pagos de dividendos (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	(211,196)	(211,196)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	29,804	-	29,804
Perdida del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	(231,633)	(231,633)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2,200,000	-	105,598	1,321,011	2,420,170	29,804	(231,633)	5,844,950

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


Ing. Edwin Durbin Tercero
CONTADOR GENERAL


Ing. Melky Peña Rojas
CONTADOR GENERAL

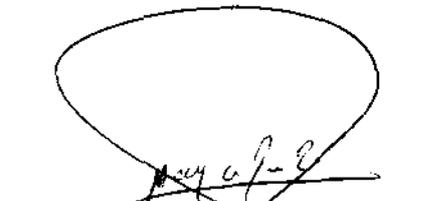
FUNDAMETZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,153,941	2,433,558
Clases de cobros por actividades de operación	65,796,252	58,848,380
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	64,160,971	55,806,318
Otros cobros por actividades de operación	1,635,281	3,042,062
Clases de pagos por actividades de operación	(63,642,311)	(56,414,822)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(58,707,058)	(53,965,110)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de pólizas	(90,597)	(59,564)
Otros pagos por actividades de operación	(3,202,014)	(987,700)
Intereses pagados	(1,038,331)	(968,924)
Impuestos a la ganancia pagados	(355,268)	(275,308)
Otras Salidas de efectivo	(249,044)	(158,216)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,141,697)	(2,175,612)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,076,297)	(2,897,419)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(65,400)	721,807
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1,787,531)	556,362
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	900,000
Financiación por préstamos a largo plazo	771,624	945,849
Pagos de préstamos	(2,378,764)	-
Dividendos pagados	(211,196)	(124,249)
Otras entradas (salidas) de efectivo	30,805	(1,165,238)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(775,287)	814,308
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,015,735	201,427
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	240,448	1,015,735
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	213,665	1,660,294
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	14,620	223,959
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	618,932	657,483
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(355,268)	(275,308)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(249,044)	(158,216)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1,925,656	549,305
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,125,679	(1,309,647)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(790,314)	(391,099)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	670,435	(691,949)
(Incremento) disminución en inventarios	1,780,622	1,785,097
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	72,895	(145,924)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1,093,603)	1,309,320
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	159,942	(6,493)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2,153,941	2,433,558

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


Ing. Carlos Dañin Terán
Gerente General


Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

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 ESTAN 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:

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF COMPLETAS, 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 incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

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. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por cobrar.- 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.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, FUNDAMETZ S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 60 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

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 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.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

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.

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.

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, 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

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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.

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 2015.

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 destinado 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.

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.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2015 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

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 o por convenio entre las partes.

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.

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requiere la NIIF COMPLETAS.

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Doíares)	
Caja chica	1,271	2,000
Bancos Locales (a)	166,819	794,715
Bancos del Exterior (a)	72,357	219,020
Total:	<u>240,448</u>	<u>1,015,735</u>

- a) Está representado por cuentas bancarias locales y del exterior, por depósitos a la vista en entidades bancarias locales y del exterior según conciliaciones y estados de cuentas bancarios, el cual está integrado de la siguiente manera:

BANCOS	Saldo en Libros
Banco Bolivariano	101.849
Produbanco	51.744
Banco Internacional	13.226
Bancos Locales	<u>166.819</u>
Produbank	-
EFG Bank	25
Banco Bolivariano Panam	24.199
Produbank Euros	1.064
ST Georges Bank	47.069
Bancos del Exterior	<u>72.357</u>
TOTAL BANCOS	<u>239.176</u>

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

4.- INVERSIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Inversiones corrientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Produbanco (a)	12.256	13.256
Oletnat (b)	-	426.409
Total:	<u>12.256</u>	<u>439.665</u>

- a) Corresponde a valores invertidos mediante póliza de acumulación emitido por la Institución Financiera Produbanco, cuyo plazo es a 365 días con una tasa de interés nominal del 6.25%
- b) En el 2014, Corresponde al saldo de valores invertidos en la empresa Oletnat S.A. para capital de trabajo, en la que Fundametz S.A., es accionista y mantiene desde julio de 2013 el 33% del capital social de mencionada compañía. La administración en el periodo 2015, reclasifico dicho saldos a los activos no corriente. (Nota 11)

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 2015 y 2014:

		2015	2014
		(US\$ Dolares)	
Cientes	(a)	4.853.172	5.978.851
(-) Provision de Cuentas Incobrales	(b)	(48.263)	(48.263)
Total:		<u>4.804.910</u>	<u>5.930.588</u>

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

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

NOMBRE DEL CLIENTE	Origen	31/12/2015	31/12/2014
Practipowers	Local	183.804	131.868
Sul Oxidos	Local	-	665.258
Tecnova (1)	Local	2.649.670	3.516.264
Ecuapar	Local	46.022	53.500
Industria Dacar Cia. Ltda. (2)	Local	1.372.900	786.836
Metals Exports Llc-lme - Multinainers Colombia	Del Exterior	-	24.880
Meta logistic	Del Exterior	558.439	407.470
Greenwich Metal	Del Exterior	3.440	288.289
Otros Clientes Menores		38.897	104.486
TOTAL CLIENTES		4.853.172	5.978,851

Al 31 de diciembre del 2015, 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, de acuerdo a la política de crédito de la empresa. La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es menor a 360 días.

- (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.

- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Dolares	
Saldo Inicial	(48.263)	(48.263)
Incremento de Provisiones	-	-
Total:	<u>(48.263)</u>	<u>(48.263)</u>

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.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

6.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Anticipos y prestamos por cobrar empleados	5.036	2.133
Prestamos a terceros (a)	716.661	235.299
Anticipos a dividendos (b)	99.166	-
Otras cuentas por cobrar	223.110	-
Total:	1.043.973	237.432

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por cobrar por préstamos otorgados a la empresa Complejo Metalúrgico del Ecuador CME S.A., con el objeto de que adquiriera parte de la planta Industrial y maquinaria de la empresa Recynter.
- b) Corresponde al saldo por anticipos a dividendos del periodo 2015, efectuados a Procapital Holding S.A. accionista mayoritario de la empresa.

7.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios e importaciones en tránsito, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	730.652	2.282.617
Productos en Proceso	923.020	165.006
Productos Terminados	271.526	59.610
Materiales de bodega	309.323	176.704
Subtotal	(a) 2.234.522	2.683.937
Importaciones en Tránsito	(b) 2.103.684	3.434.892
Total:	4.338.206	6.118.828

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a los costos de inventarios categorizados de acuerdo a su fase de producción materia prima, productos en proceso, productos terminados y otros materiales necesarios para la producción de metales no ferrosos tales como el plomo, aluminio, zinc y otros. Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de los clientes locales y del exterior.
- b) Este saldo constituyen las importaciones que al cierre del presente ejercicio económico, se encontraban en curso.

8.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Seguros Anticipados (a)	50.004	14.358
Anticipo a proveedores y otros (b)	110.537	849.608
Garantías a Navieras (c)	94.500	102.500
Otros anticipos entregados	47.376	6.386
Total:	<u>302.417</u>	<u>972.852</u>

- a) Corresponde al saldo por primas de seguros por devengar, contratadas con empresas aseguradoras principalmente Mapfre Atlas Compañía de seguros S.A., las cuales dichos contratos son renovados anualmente mediante pólizas de seguros para salvaguardar sus activos por: todo riesgo de incendios, terremotos, explosión, lluvia e inundación, robos, multirisgo industrial entre otros
- b) Está representada por saldos de anticipos otorgados a los diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que se recibe o se obtiene el bien o servicio prestado.
- c) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por depósitos en garantías entregadas a Agencias navieras, cuyos valores son liquidados en el momento en que se reciben los ítems en bodegas de la empresa. Cabe indicar que dicho saldo al 31 de diciembre de 2015 se registra en los activos no corriente de la empresa.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Credito Tributario IVA (a)	798.243	719.340
Credito Tributario RENTA (b)	289.271	448.928
Anticipo de Impuesto a la Renta (c)	181.031	116.504
Total:	<u>1.268.545</u>	<u>1.284.772</u>

- 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 efectuadas por los clientes de la empresa, así como el crédito al impuesto a la renta generado por el pago de impuesto a la salida de divisas.
- c) Corresponde al saldo pagado de la primera cuota en Julio y segunda cuota septiembre de anticipo de impuesto a la renta del periodo 2015.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, Fundametz S.A., mantiene en proceso la preparación de dicha información.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

10.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, Netos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2015:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Reclasific</u>	<u>Revalorizac</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-15</u>
Terreno (a)	2.173.078,47	-			-	2.173.078
Revalorización de terrenos	254.847	-				254.847
Edificios e Instalaciones (b)	711.166,55	-	160.852		-	872.019
Revalorización de Edif e Instalac	822.980	-				822.980
Maquinarias y Equipos (c)	3.947.096,88	-	1.006.492		-	4.953.589
Revalorización de Maquinarias y Eq.	1.241.717	-				1.241.717
Proyecto en curso (d)	550.348,69	227.623	(434.322)		-	343.650
Muebles y Equipos de Oficina	7.837,12	-			-	7.837
Revalorización de Muebles y Eq. de Ofic.	20.152,30	-				20.152
Equipos de Computación	49.769,00	-			-	49.769
Software y licencia (e)	-	115.652				115.652
Vehículos	367.809,64	-			-	367.810
Total Costo	10.146.802	343.275	733.022	-	-	11.223.100
(-) Depreciación Acumulada Costo	(1.650.060)	(451.596)	-	-	-	(2.101.656)
(-) Depreciación Acumulada Revalorizac	(502.008)	(167.336)	-	-	-	(669.344)
Total:	7.994.734	(275.657)	733.022	-	-	8.452.100

- a) Corresponde al saldo por terrenos de la empresa adquiridos en la parroquia Pascuales, Km 15.5 de la Vía Daule en la Ciudad de Guayaquil y Km 29 Vía a Daule Sector Alfadomus.
- 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.
- 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.
- d) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al costo de proyectos en curso, principalmente la construcción y cerramiento de la planta ubicado en el Cantón Nobol por US\$ 283,105 y otros costos menores por US\$ 60,544
- e) Corresponde a la transferencia de saldos de software y licencias SAP, SGD y BASS que se encontraba en curso al 31 de diciembre de 2014, y durante el periodo 2015 fue activado a la cuenta correspondiente por un valor de US\$ 75,716 así también se realizaron adquisiciones de otros costos menores por un valor de US\$ 39,936.

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Inversiones en Oletnat S.A.	491.809	-
Total:	491.809	-

Al 31 de diciembre de 2015, Corresponde al saldo nominal de valores invertidos en la empresa Oletnat S.A. para capital de trabajo, en la que Fundametz S.A., es accionista y mantiene desde julio de 2013 el 33% del capital social de mencionada compañía. La administración en el periodo 2015, reclasifico dicho saldos de los activos corrientes a los activos no corriente. (Nota 4)

12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Prestamos Bancarios Nacional (a)	1.872.164	2.474.231
Prestamos Bancarios del Exterior (b)	544.445	1.668.268
Factoring Bolivariano (c)	2.656.130	3.363.728
Emision de obligaciones (d)	858.231	795.394
Interes bancarios por pagar	-	17.321
Interes por emision de obligaciones	24.583	18.882
Tarjetas de creditos y otros menores	15.257	11.750
Total:	5.970.810	8.349.574

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por diversas porciones corrientes, mediante préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras locales, tal como se muestra a continuación. (Nota 16)

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Prestamos Bancarios Locales				
Entidad Financiera	Tasas de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha Vencimiento	Saldo Porcion Corriente
Banco Bolivariano	8,83%	4	27/05/2019	500.000
Banco Internacional	8,95%	1	24/10/2016	251.839
Produbanco	6,81% - 8,95%	4	14/11/2018	1.120.325
				1.872.164

- b) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por diversas porciones corrientes, mediante préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras del exterior, tal como se muestra a continuación. (Nota 16)

Prestamos Bancarios del Exterior			
Entidad Financiera	Tasa de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha Vencimiento
Banco Bolivariano Panama	7,00%	3	30/01/2017

- c) 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.
- d) Corresponde a la porción corriente de emisión de obligaciones (Nota 16)

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Proveedores	1.485.739	1.412.844
Total:	1.485.739	1.412.844

Corresponde a obligaciones adquiridas por adquisición de bienes y servicios a diversos proveedores locales por US\$ 565,914.01 y del exterior por un valor de US\$ 919,824.88 relacionados con el giro ordinario del negocio, estos saldos se encuentran de acuerdo a su antigüedad en un rango ordinario de hasta 30 días, la cual no excede según política de pagos definida por la empresa auditada, entre ellos los proveedores locales y del exterior con saldos más representativos se describen a continuación los principales:

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CNA, Molden, AYG Ingeniería proveedores del exterior que abastecen de chatarra de plomo y plomo crudo (Materia prima) utilizada en el proceso de producción por un valor de US\$ 802,103 y Mapriplastec proveedor local que abastecen de carbonato de sodio (Materia prima) utilizada en el proceso de producción por un saldo a pagar de US\$ 110,233.

14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Otras Cuentas por pagar (a)	256.324	1.415.868
Cheques girados y no cobrados	579.277	465.170
Total:	835.601	1.881.038

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de otras cuentas por pagar tales como el negocio de tener inventario consignado por la compañía Tecnova, para que Fundametz ejecute el proceso de producción mediante el sistema de maquila, además de manejar operaciones de confirming de facturas del cliente Tecnova por medio del Banco Bolivariano, además de factoring por cartera por cobrar al mismo cliente.

15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	396.960	458.513
Impuestos a la Renta Anual (b)	413.248	355.268
Participación de trabajadores (b)	32.050	249.044
IESS por pagar	21.271	18.975
Beneficios de Ley a empleados (c)	85.614	74.522
Total:	949.142	1.156.323

- a) Está representado por el saldo por pagar de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por un valor de US\$ 19,846.35, retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado IVA por un valor de US\$ 27,662.15, e impuesto en ventas por pagar de US\$ 349,451.12

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- 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. (Nota 21)
- c) Corresponde al saldo de provisiones por beneficios a empleados, tales como decimos tercera y cuarta remuneración por un valor de US\$ 36,790.59, vacaciones por US\$ 29,557.67 y fondos de reserva por US\$ 4,247.62.

16.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dólares)	
Anticipos de clientes	159.942	-
Total:	159.942	-

17.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
	(US\$ Dolares)	
Prestamos Bancarios Locales (a)	2.436.484	2.981.816
Prestamos Bancarios del Exterior (b)	500.000	100.000
Emision de obligaciones (c)	926.033	1.784.264
Prestamos de terceros (d)	1.800.000	-
Bonificacion por tiempo de servicio (e)	45.961	70.772
Total:	5.708.477	4.936.852

- a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de préstamos obtenidos de instituciones financieras locales, como Banco Bolivariano por US\$ 1,299,999.80 y Banco de la Producción por un valor de US\$ 1,136,483.87. Cuya fecha de vencimiento es 27 de mayo de 2019 y 14 de noviembre de 2018 respectivamente. (Nota 12)
- b) 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)

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- c) Corresponde al saldo por la emisión de obligaciones, cuya tasa de interés anual es del 7.75%, el tipo de pago es periodo semestral, y cuyo vencimiento es con fecha 26 de octubre de 2017. (Nota 12)
- d) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo por valores recibidos del cliente del exterior IME para capital de trabajo, dichos valores son descontados principalmente por la venta de aleaciones de plomo.
- e) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía ha registrado la provisión por desahucio los cuales fueron obtenidos por estudio actuarial. La provisión del periodo se registra con cargo a resultados.

Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año 2014	70.772
Costo laboral por servicios actuales	4.734
Interés neto (costo financiero)	4.628
(-) Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(29.804)
(-) Beneficios pagados	(4.370)
Obligación por Beneficios Definidos al final del año 2015	<u>45.960</u>

18.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, 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:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Ribella S.A.	Ecuador	0,17%	3.781	\$ 1	\$ 3.781
Procapital Holding S.A. Proholding	Ecuador	99,83%	2.196.219	\$ 1	\$ 2.196.219
			<u>2.200.000</u>		<u>\$ 2.200.000</u>

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 se mantiene desde el 31 de diciembre de 2014 en US\$ 105,598, el cual puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- a) Está representado por ventas locales y del exterior de metales no ferrosos tales como aleaciones de plomo, plomo puro, óxido de plomo entre otros elementos químicos.

Los ingresos por ventas locales fueron de US\$ 22,140,700, mientras que sus exportaciones en el 2015 se incrementaron en US\$ 38,870,619, con relación al año 2014 por US\$ 32,193,020.

- b) Está representado por ventas de aleaciones de plomo en US\$ 853,963, reembolso de gastos por US\$ 126,404 y otros ingresos menores por US\$ 16,877.
- c) Está representado principalmente por el registro de ingresos de incentivos a exportadores relacionados por beneficios tributarios.
- d) Está representado principalmente por costos de venta US\$ 55,298,357 y producción por US\$ 4,264,341; que corresponden en costos de ventas a aquellos que fueron utilizados para la fabricación y producción de plomo, tales como: aleaciones de plomo, aluminio y bronce, polipropileno, óxidos y otros elementos químicos, y en costos de producción a aquellos destinados en la producción directa: sueldos y beneficios sociales, mantenimiento de maquinarias, equipos, instalaciones, vehículos, materiales, suministros y herramientas, y en producción indirecta el costo por la utilización de energía eléctrica, agua, mejoras entre otros costos menores.

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

23.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	213.665	1.660.295
(-) Participacion Trabajadores	32.050	249.044
Utilidad Gravable	181.615	1.411.251
(+) Gastos no deducibles	981.065	203.604
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	1.162.680	1.614.854
Tasa Aplicable: 22% (a)	255.790	355.268
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	413.248	352.115
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	(157.458)	3.153
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	232.217	236.666
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	224.003	232.217
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	124.162
(-) Credito tributario años anteriores (b)	-	87.550
Anticipo determinado proximo año (c)	435.730	413.248
Impuesto a la renta por pagar	8.214	-
Saldo a Favor del contribuyente (b)	-	204.110

- a) Al 31 de diciembre de 2015, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2015 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas “capitalizadas” por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 13).
- b) En el 2014 conforme a cálculos y registros de conciliación tributaria la administración de la empresa cerró con un saldo de crédito tributario de impuesto a la renta (Saldo a favor del contribuyente) de US\$ 204,110, el cual fue compensado el reclamo administrativo interpuesto a Fundametz S.A., del impuesto a la renta de 2013 según resolución No. 109012016RREC015602 emitida por el Servicio de Rentas Internas - SRI.
- c) En el 2014, corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado y determinado del periodo 2014 por la empresa según normativa legal vigente. Cabe indicar que la administración realizó los pagos correspondientes de julio y septiembre de 2015. Así también efectuó en el 2015, el cálculo y registro correspondiente al anticipo de impuesto a la renta próximo año (2016).

FUNDAMETZ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

24.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del presente informe (Abril 04 de 2016), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión de este informe (Abril 04 de 2016), 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 2015 se liquidaron la quinta y sexta cuotas de diez pagos semestrales cuyo detalle es el siguiente:

FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	CAPITAL	INTERESES	CUOTA PAGADA
26/04/2015	180 días	390,138.02	99,961.75	490,099.77
26/10/2015	360 días	405,255.87	84,843.90	490,099.77
TOTAL		795,393.89	184,805.65	980,199.54

Se han realizado provisiones para el pago de capital e intereses 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.

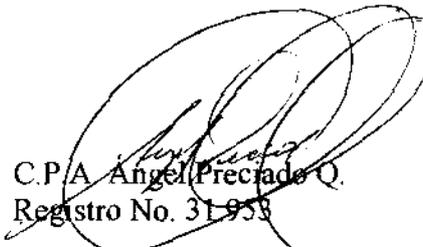
La emisión de obligaciones valorada en US\$ 4, 000,000.00, tiene como garantía general provista por Fundametz S.A., en los términos de la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento, consistente en la totalidad de sus activos no gravados al 30 de junio de 2012, según RESOLUCION No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.120005974, 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).

FUNDAMETZ S.A.
CERTIFICACION DE ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

TOTAL ACTIVOS		20.954.662,41
Menos:		
(-) Activos Diferidos	41.654,64	
(-) Impuestos Diferidos	1.269.560,56	
(-) Activos Gravados	8.104.609,30	
(-) Saldo en circulación de las emisiones	1.784.264,13	
(-) Inversiones en acciones en compañías nacionales que no coticen en bolsa o mercados regulados y esten vinculados con el emisor	491.808,75	
TOTAL ACTIVOS CON GRAVAMEN	<u>11.691.897,38</u>	
ACTIVOS TOTALES MENOS ACTIV GRAVADOS		9.262.765,03
TOTAL ACTIVOS LIBRES DE GRAVAMEN 80%		7.410.212,02

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.


Auditacorp Cía. Ltda.
SC.- RNAE No. 2-712


C.P.A. Angel Preciado Q.
Registro No. 31958

Guayaquil, abril 04 de 2016