COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

Complejo Metalúrgico Del Ecuador CME S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR CME S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 Auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error.

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, la situación financiera de **COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR CME S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para PYMES.

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A. fue constituido en la ciudad de Guayaquil el 14 de enero de 2011, e inscrito en el Registro Mercantil de la Ciudad de Guayaquil el 28 de enero del 2011. Su objeto social principal está orientada a la fundición de metales y alineaciones ferrosas y no ferrosas, transformación de productos semielaborados a elaborados de acero, y además a la comercialización, venta, importación y exportación de todos los productos de hierro ferroso y no ferroso.

2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES

2.1.- BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) y en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

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.

2.2.- POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:

a) 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

b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

c) Cuentas 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.

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

d) Documentos y cuentas por pagar

La NIC 39 establece que se reconoce un pasivo financiero, cuando se convierta en parte obligada con terceros; la compañía ha reconocido y mantiene las cuentas por pagar y el 100% de ellas son a corto plazo, por este motivo no se realizaron cálculos.

e) Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen por actividades de fundición de metales ferrosos y no ferrosos, los cuales se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los gastos se registran mediante el método de

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

f) Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Otros Equipos	10%

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.

g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de los ingresos procedentes de actividades de fundición de metales ferrosos y no ferrosos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

h) Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

i) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

j) Reserva Legal

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

La Ley de compañías establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para aumento de capital o absorber pérdidas.

k) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico.

l) Provisión para Impuesto a la Renta

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. En el 2014 la tasa del impuesto a la renta se mantiene con el 22%.

m) 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 para PYMES.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Caja	1.480	300
Bancos Bolivariano Cta Cte	-	20.113
Total:	<u>1.480</u>	<u>20.413</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes	617.424	9.979
Total:	<u>617.424</u>	<u>9.979</u>

Corresponde al saldo por cobrar a clientes relacionados.

5.- INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Inventario de insumos y materiales	-	112.263
Total	<u>-</u>	<u>112.263</u>

Al 31 de diciembre del 2014, no presenciamos la toma física de inventario registrados en los estados financieros adjuntos, debido a que a esa fecha fue anterior nuestra contratación como auditores de la Compañía.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito tributario impuestos IVA	226,673	299,017
Credito tributario IVA Ret. Clientes	13,333	166,442
Credito Tributario IR años anteriores	20,576	20,576
Credito tributario IR Ret. Clientes	27,869	-
Total	<u>288,451</u>	<u>486,035</u>

Corresponde al crédito tributario acumulado de meses anteriores, por adquisición de bienes y servicios, así también como los créditos tributarios por retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA que le han efectuado los clientes a la compañía.

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagos por anticipados, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipos a proveedores locales	-	21.409
Seguros pagados por anticipado	-	18.727
Total:	<u>-</u>	<u>40.136</u>

8.- 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>RECLASI</u> <u>FICACION</u>	<u>VENTAS</u> <u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>
Edificios (a)	1,860,321	13,148	(1,873,469)	-
Obras en proceso (b)	13,148	(13,148)	-	-
Muebles y enseres	7,691	-	(7,691)	-
Maquinarias y Equipos (c)	1,376,608	-	(1,376,608)	-
Equipos de Computación	5,621	-	(5,621)	-
Total Costo	<u>3,263,389</u>	<u>-</u>	<u>(3,263,389)</u>	<u>-</u>
(-) Depreciacion Acumulada	(142,173)	(61,106)	203,279	(0)
Total:	<u>3,121,216</u>	<u>(61,106)</u>	<u>(3,060,110)</u>	<u>(0)</u>

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

- a) Corresponde a la reclasificación de obras en proceso por la culminación de mejoras en el edificio de la compañía
- b) La disminución de este saldo corresponde a la venta de maquinarias y equipos a la compañía FUNDAMETZ S.A., cuya transacción fue en el mes de febrero de 2014, según documentos soportes.

9.- ACTIVOS INTANGIBLE

El siguiente es un resumen de Activos Intangible al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Licencia ambiental	40,000	40,000
Subtotal	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
(-) Amortizacion Acumulada	(40,000)	(40,000)
Total:	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Depositos en garantía	-	1.000
Total:	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.000</u></u>

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Proveedores	290,135	1,028,983
Total:	<u><u>290,135</u></u>	<u><u>1,028,983</u></u>

Corresponden a obligaciones adquiridas por adquisición de bienes y servicios a proveedores no relacionados y relacionados.

12.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a terceros	235,299	-
Total:	<u><u>235,299</u></u>	<u><u>-</u></u>

13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otras obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar	41,676	9,161
Impuestos a la renta por Pagar	19,693	
Participacion de trabajadores	15,797	-
Total:	<u><u>77,166</u></u>	<u><u>9,161</u></u>

14.- OBLIGACIONES NO CORRIENTE

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corriente, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos de compañías relacionadas	201,644	2,920,209
Total:	<u>201,644</u>	<u>2,920,209</u>

Corresponde al saldo por préstamos obtenidos para capital de trabajo de la compañía relacionada cuya denominación es RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A., cabe indicar que la disminución de dicho fue cancelado de la siguiente forma:

Cancelacion a RECYNTER S.A.	
Cuentas por cobrar a Fundametz	
Venta de Maquinarias y Equipos	1,250,239.05
Venta de Instalaciones	291,253.75
Venta de Terrenos	658,507.20
Total Cuentas por cobrar a Fundametz	<u>2,200,000.00</u>
Aportes a futuro aumento de capital (Ver Nota 16)	200,000.00
Cancelaciones por convenio	318,564.89
Total Pagos efectuados	<u>2,718,564.89</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>V. Nominal</u>	<u>31-dic.-2014</u>
	(US\$ Dolares)		
Bravo Baño Mario Elias	8	1,00	8,00
Bravo Vera Byron Xavier	792	1,00	792,00
Total:	<u>800</u>		<u>800,00</u>

16.- APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El siguiente es un resumen de Aportes para futuro aumento de capital, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Aportes para futuro aumento de capital	200.000	-
Total:	<u>200.000</u>	<u>-</u>

Corresponde a aportación de la compañía relacionada RECYNTER S.A., para capital de trabajo. (Ver Nota 14)

17.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de Ingresos, costos y gastos, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013:

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$ Dólares)	
Ventas de Bienes (a)	1,416,356	2,015,505
Otros ingresos	-	7,191
TOTAL INGRESOS	<u>1,416,356</u>	<u>2,022,696</u>
COSTOS		
(-) Costos de Venta	112,263	1,163,997
(-) Otros costos de produccion	-	506,044
TOTAL COSTOS	<u>112,263</u>	<u>1,670,041</u>
GASTOS		
(-) Gasto De Venta	-	7,787
(-) Gastos Administrativos	136,272	246,920
(-) Gastos Financieros	7	69,319
(-) Depreciaciones	61,106	28,859
(-) Perdida en venta de activos fijos (b)	1,001,397	-
	<u>1,198,782</u>	<u>352,885</u>
Total de Costos y Gastos	<u>1,311,045</u>	<u>2,022,926</u>
Resultado del Ejercicio	<u>105,312</u>	<u>(230)</u>

a) Está representado por ingresos ordinarios de acuerdo al objeto social de la entidad, los cuales se subdividen en US\$ 129,056, correspondiente a plomo chatarra, US\$ 60,000 servicio de maquila, US\$ 84,047 de insumos, US\$ 1,007,487 por venta de chatarra y otras ingresos menores por US\$ 135,765.96

b) Corresponde al saldo por la perdida en venta de activos fijos.

18.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

COMPLEJO METALURGICO DEL ECUADOR C.M.E. S.A.

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

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe (Noviembre 24 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 adjuntos.