

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA " FUNDICIONES Y  
LAMINACIONES AUSTRALES S A "**

Cuenca, a 01 de marzo del 2017

**ANTECEDENTES.**

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2016, y dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en ejercicio de las funciones encomendadas, se procede a emitir el Informe en lo correspondiente al ejercicio económico del año 2016.

**OBJETIVO.**

- ✓ Expresar razonablemente y mediante argumentos técnicos sobre lo que revelan los Estados Financieros, luego de revisar los registros contables.

**ALCANCE.-**

- ✓ Este informe se origina de la revisión y análisis de la información financiera proporcionada por la administración, más aquella obtenida por indagación directa en las dependencias contables de la compañía.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

1. Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera Aceptados en el Ecuador.
2. Los estados financieros básicos se preparan en base a precios que no superan el valor de mercado.
3. Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

**ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:**

Se ha receptado la siguiente información financiera:

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2016.

Estado de Resultados Integral por el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2016.

Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2016.

Estado de Flujo de Efectivo por al año terminado al 31 de diciembre del 2016.

## **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO NRO. 1)**

### **ACTIVO**

Esta compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles como Cuentas por Cobrar a Clientes, Empleados, Socios, Activos Realizables como son los Inventarios, Los Impuestos Anticipados con el ente de control como es el Servicio de rentas Internas, y los Activos Fijos.

### **NOTA N° 01**

#### **ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE**

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2016, cabe acotar lo siguiente:

1. El saldo en caja ha sido depositado en las cuentas Bancarias en el mes de enero del año 2017.
2. Bancos.- se concilia mensualmente y por lo tanto los valores registrados en los estados financieros corresponden a sus saldos contables.

Cabe acotar que sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los Estados Financieros son los valores contables.

### **NOTA N° 02**

#### **ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE**

Comprende a los valores pendientes de recaudación por parte de la Compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2016 que representa el 36.94% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 33.62% sobre el total del activo, en esta cuenta se encuentra las cuentas por cobrar a clientes por las ventas, ha tenido un incremento del 5.30% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2015.
- La Empresa muestra una disminución en la provisión para incobrables durante el ejercicio económico 2016, manteniendo un monto acumulado, que representa el 2.87% sobre el total de la cartera.
- Cuentas por Cobrar a Empleados: cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2016.
- Seguros Anticipados: pólizas de seguros tomadas por la Empresa representa el 0.19% sobre el total del activo, ha tenido un incremento del 100% sobre el saldo al 31 de diciembre del año 2015.

- Otras Cuentas por Cobrar: saldos pendientes de recuperación, y representa el 4.30% sobre el total del activo, ha tenido un decremento del 4.30% con respecto al 31 de diciembre del año.

#### **NOTA N° 03**

##### **ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS**

Son los inventarios previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial y productivo, representa el 31.65% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2016, y sus valores no superan los precios del mercado.

#### **NOTA N° 04**

##### **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Este rubro representa el 3.71% del total del activo, y, ha tenido un incremento con relación al año 2015.

#### **NOTA N° 05**

##### **ACTIVO FIJO**

Las depreciaciones aplicadas en el año 2016, y sus porcentajes son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

#### **NOTA N° 06**

##### **CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

La empresa no mantiene saldo en este rubro

#### **NOTA N° 07**

##### **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

La empresa no mantiene saldo en este rubro

### **PASIVO**

Los pasivos de la compañía hacen referencia a los compromisos que ésta ha adquirido.

#### **NOTA N° 08**

##### **PASIVO CORRIENTE CUENTAS POR PAGAR**

Los proveedores hace relación a las obligaciones que ha adquirido la Empresa por la compra de mercadería y servicios.

El Rubro Anticipos de Clientes son valores entregados por los clientes para futuras compras.

Valores al less por pagar hacen referencia a Aportes de personal, Fondos de Reserva, Prestamos Quirografarios e Hipotecarios.

El Rubro de Cuentas por Pagar representa el 6.34% sobre el Activo, y, ha tenido una disminución del 8.32% con relación a los saldos al 31 de diciembre del año 2015.

#### **NOTA N° 09 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR**

Corresponde al impuesto renta retenido en la fuente por pagar, así como el Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente por pagar, Iva en Ventas, el Impuesto Renta Retenido en la Fuente a Empleados, son valores retenidos en el mes de diciembre y son liquidados en el mes de enero del 2017 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2016, no así el Impuesto Renta Empresa, la misma que es una provisión para el pago del Impuesto Renta por el año 2016, la misma que se liquidara en abril del año 2017, el Impuesto al Valor Agregado, será liquidado al realizar la declaración del mes de diciembre del año 2016 (Enero 2017). Este Rubro representa el 5.93% sobre el total del Activo.

#### **NOTA N° 10 PASIVO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES**

Este rubro corresponde a las provisiones que mantiene la Empresa para cubrir obligaciones laborales con sus empleados.

Representa el 4.45% con relación al Activo, y, ha tenido un incremento del 32.97% con respecto a los saldos a diciembre 31 del año 2015.

#### **NOTA N° 11 PASIVO A LARGO PLAZO**

En lo que respecta a la Jubilación Patronal y Desahucio, la Empresa cuenta con el respectivo Estudio Actuarial.

#### **NOTA N° 12 PATRIMONIO**

El patrimonio de la Empresa representa el 80.14% de total del Activo.

*El Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2016, se muestra en el anexo 3.*

## ESTADO DE RESULTADOS

### NOTA N° 13 INGRESOS

Las ventas en el año 2016 han sufrido una disminución con relación al año 2015 en porcentajes representa el 8.98%.

### NOTA N° 14 COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas representa el 77.37% sobre el total de ventas, y ha disminuido en el 9.99% con relación al año 2015, los gastos operacionales representan el 12.11% con respecto a las ventas y se disminuyeron en un (11.81%), los egresos no operacionales representan el 0.07% sobre las ventas y disminuyeron en el 96.02% con relación al año 2015, por lo acotado los costos y gastos representan el 89.56% sobre las ventas, y la disminución en el año 2016 que representa el 11.73%.

*El Estado de Resultados Integral se muestra en el anexo 2.*

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO Nro. 4)

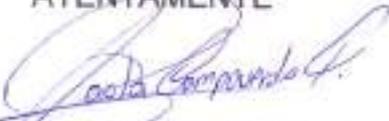
Mediante este Estado Financiero, podemos apreciar la Generación de Fondos, así como su utilización, lo cual nos da un resultado positivo al 31 de diciembre del año 2016 de US \$ 73,932 Dólares con 94/100 y un flujo neto de Actividades de Operación de \$ 47,609 Dólares con 24/100, lo cual se muestra en el anexo Nro. 4.

### INDICES FINANCIEROS (ANEXO Nro. 5)

Al analizar los índices financieros, se podrá apreciar la fortaleza de la Compañía, tanto en la Rentabilidad, Rotación, Estructura Financiera, Endeudamiento, Liquidez, y, Nivel Óptimo de Inversión en Cartera.

Es importante reconocer que la compañía cuenta con un sistema contable informático muy compatible con los requerimientos de la empresa, así como con personal con buen nivel profesional para el manejo contable y financiero, con suficiente motivación y compromiso como para poder emitir estados financieros oportunos, y con diversos niveles de desglose, en la medida requerida tanto por la administración como por los órganos de control y supervisión de la firma.

ATENTAMENTE

  
CPA Paola Campoverde  
COMISARIO

FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A  
 ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016  
 (Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

**ANEXO 1**

	Notas	2016	2015	Notas	2016	2015
<b>ACTIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Caja	1	582,20	927,49	8/10	37.734,42	35.889,06
Bancos	1	73.350,73	25.396,21	9	20.755,21	15.290,42
Inversiones Temporales		0,00	0,00			
Cuentas por Cobrar	2	129.203,62	109.632,33		58.489,63	51.179,48
Inventarios	3	110.708,56	132.389,23			
Impuestos Anticipados	4	12.965,55	10.034,94	11	10.969,00	13.621,66
Otros Activos		0,00	0,00		69.458,63	64.801,14
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>326.810,66</b>	<b>278.380,20</b>		<b>143.000,00</b>	<b>143.000,00</b>
<b>FIJO</b>						
Costo	5	308.415,18	308.415,18	12	33.712,13	30.839,75
(-) Depreciacion Acumulada		-285.453,68	-260.739,00	12	25.851,35	0,00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>22.961,50</b>	<b>27.676,18</b>	12	42.351,16	42.351,16
				12	-3.659,38	-3.659,38
				12	39.058,29	28.723,73
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	6	0,00	0,00		280.313,55	241.255,26
Inversiones a Largo Plazo	7	0,00	0,00			
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>349.772,18</b>	<b>306.056,40</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>349.772,16</b>	<b>305.056,38</b>		<b>349.772,18</b>	<b>306.056,40</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar						
Impuestos por Pagar						
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>						
<b>TOTAL PASIVO</b>						
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	12			12		
Reserva Legal	12			12		
Reserva Facultativa	12			12		
Aportes Futuras Capitalizaciones	12			12		
Superavit no Distribuido Ejercicios Anteriores	12			12		
Resultados del Periodo	12			12		
<b>SUMA PATRIMONIO</b>						
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>						

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2016**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	514.888,22	13
(-) COSTO DE VENTAS	398.385,87	14
	116.502,35	
UTILIDAD BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES	62.371,65	14
Gastos de Administracion	54.393,07	
Gastos de Ventas	6.433,77	
Gastos No Deducibles	1.544,81	
UTILIDAD OPERACIONAL	54.130,70	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		14
(+) Otros Ingresos	8.925,95	
(-) Gastos Financieros	362,15	
UTILIDAD LIQUIDA	62.694,50	
PROVISIONES		
15% Participacion Trabajadores	9.404,18	
Impuesto Renta	14.232,03	
UTILIDAD NETA	39.058,29	

FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S A  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016  
 (Valores expresados en dolares de E.U.U. De N.A.)

**ANEXO 3**

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	SUPERAVIT NO DISTRIBUIDO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	143.000,00	30.839,75	0,00	42.351,16	-3.659,38	28.723,73
Distribucion Utilidades 2015		2.872,38	25.851,35			-28.723,73
Resultados Ejercicio 2016						39.058,29
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	143.000,00	33.712,13	25.851,35	42.351,16	-3.659,38	39.058,29

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES FULAUSTRA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

**ANEXO 4**

<b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	515.514,18
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	0,00
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	
<b>(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
1.- Pagos a Proveedores	-313.495,39
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-145.280,14
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-362,15
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-8.767,24
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	
<b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	<b>47.009,24</b>
<b>(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>26.323,70</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>73.932,94</b>

**INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)*

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	82,694.51
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	4,714.68
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del período	1,000.00
(+ -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(- -) Pérdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	1,612.44
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 14,232.03
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	- 9,404.18
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-8,204.38
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-12,299.33
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-3,588.19
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	21,680.67
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	1,940.09
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	-4,285.10
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	-95.60
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	5,454.79
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-47,606.24</b>

**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S A**  
**INDICES FINANCIEROS**

**ANEXO 5**

RENTABILIDAD		2015	2016
U.M. Neta / Patrimonio %		19%	22%
U.M. Neta / Invers. Total %		15%	18%

EFICIENCIA		2015	2016
Ventas / Inversión Total		185%	147%
Ventas / Activo Fijo		2044%	2242%
Ventas / Activo Corriente		203%	158%

ROTACION		2015	2016
Días de Clas. x Cobrar		70	90
Días de Inventario		84	77
CICLO FINANCIERO			
Días de Clas. x Pagar		104	100
		5	4

ESTRUCTURA FINANCIERA		2015	2016
Costo de Ventas / Ventas %		76%	77%
Utilidad Bruta / Ventas %		22%	24%
Gros. Operacionales / Ventas %		13%	12%
Utilidad Operativa / Ventas %		10%	12%
Gastos Financieros / Ventas %		1,61%	0,07%
Otros Ingresos / Ventas %		1%	2%
Utilidad Neta / Ventas %		8%	12%
Provisiones / Ventas %		3%	0%
Utilidad Líquida / Ventas %		5%	8%

ENDEUDAMIENTO		2015	2016
Pasivo / Activo %		21%	20%
Pasivo / Activo Fijo - (Dep) %		234%	303%
Pasivo / Activo Corriente %		23%	21%
Pasivo / Patrimonio %		27%	25%

LIQUIDEZ		2015	2016
Circulante (Liquidez)		5,44	5,59
Acido		2,85	3,69
Capital de Trabajo		227.201	285.321
Capital Trabajo diario Requerido		1.451	1.281
Capital de Trabajo para días		157	209
Días Cap. Trab. Requerido		149	164
Capit. Trab. Total Requerido		216.066	210.191
Necesidad Cap. Trabajo		-11.105	-58.130

NIVEL OPTIMO INVERSION EN CARTERA		2015	2016
Nro veces Recup. Cartera		5,18	3,98
Costo Total		522.422,88	461.118,87
Venta Neta		565.666,56	514.666,22
Venta / Nro Veces Rec. Cartera		109.632,33	129.200,62
Cto Total/Precio Vta		0,92	0,90
NIVEL OPTIMO CARTERA		101.251,41	115.711,19
CARTERA SI/BCEB		108.632,33	129.259,62
SOBREINVERSION		8.380,92	13.492,43