



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (1) Constitución y objeto

Mediante escritura pública celebrada el 19 de Mayo del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 10 de Junio del mismo año, se constituyó la Compañía Fundiciones y Laminaciones Australes S.A. Fulaustra, cuyo objetivo es el procesamiento, transformación, fabricación y comercialización, de todo tipo de productos con metales, especialmente de aluminio, los cuales pueden ser terminados o semiterminados. La fabricación y comercialización en general, de productos utilizados en el hogar. La provisión de servicios, como la asesoría e investigación de áreas técnicas y administrativas.

#### (2) Principales políticas contables

##### Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF, han sido preparados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros de la Compañía Fundiciones y Laminaciones Australes S.A. Fulaustra, al 31 de diciembre de 2014, fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2014.

##### Base de Presentación.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

##### Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

##### Documentos y cuentas por cobrar



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **Inventarios.-**

Los inventarios que corresponden a materia prima, suministros y materiales, se encuentran registrados al costo de adquisición; para el caso de productos en proceso y productos terminados, éstos se encuentran registrados al costo de fabricación, costos que no superan el valor de mercado.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado.

#### **Propiedades, planta y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** para las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo, mobiliario, equipos de oficinas, adecuaciones y mejoras de edificios, vehículos y equipos de computación, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.-** para el caso de terrenos y edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Edificios	2%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de oficina	10%
Adecuaciones y mejoras edificios	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### **Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### **Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.



**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(3) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta se conforma por:

		<u>2014</u>
Caja	US\$	398.53
Bancos		<u>60,211</u>
	US\$	<u><u>60,609.68</u></u>

**(4) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	US\$	204,366
Otras cuentas por cobrar		
Otras		27,726
Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>(3,065)</u>
	US\$	<u><u>229,027.07</u></u>

Al 31 de diciembre de 2014, dentro de la cuenta por cobrar otras, se encuentran los saldos pendientes de cobro de los empleados de la Compañía.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 el movimiento de la provisión de cuentas de dudosa cobrabilidad se presenta a continuación:



**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2014</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	US\$ <u>12064.94</u>
Ajustes por NIIF's	
Bajas de cuentas por cobrar	10000.00
Provisión del año	<u>1000</u>
<b>Saldo al final del año</b>	US\$ <u><u>3064.94</u></u>

**(5) Pagos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2014</u>
Impuestos anticipados	US\$ 13,436
Otros pagos anticipados	<u>5,251</u>
	US\$ <u><u>18,687.4</u></u>

**(6) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2014, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2014</u>
Productos terminados	US\$ 11,429
Productos en proceso	5,215
Materias primas	120,697
Materiales y suministros	6,650
Importaciones en tránsito	<u>5</u>
	US\$ <u><u>143,996.36</u></u>



**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(7) Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2014, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<b>2014</b>
Instalaciones	27,640
Mobiliario	932
Maquinaria y equipos	276,890
Equipo de computación	1,209
	<hr/>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>306,670.58</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b><u>(271,241)</u></b>
<b>Propiedad, planta y equipo, netos de depreciación acumulada US\$</b>	<b><u>35,430.01</u></b>

**(8) Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:



**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	<b>2014</b>
Proveedores	US\$
Nacionales	14,733
Retenciones en impuestos por pagar	1,578
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,306
Anticipos realizados a clientes	4,728
Otras	
Otras cuentas por pagar	21,796
	<hr/>
	US\$ <u>47,140.79</u>

**(9) Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2014, se encuentra conformado por:

	<b>2014</b>
Provisiones Jubilación Patronal	US\$ 11,139
Provisiones Desahucio	2,029
	<hr/>
	US\$ <u>13,168</u>



**FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2014**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(10) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	33935.92
Gastos no deducibles	1,080.74
	<u>35016.66</u>
Participación trabajadores	<u>5,090.39</u>
Utilidad tributaria	<u>29926.27</u>
Impuesto a la renta, estimado	<u>6583.78</u>

**(11) Patrimonio de los accionistas**

**Capital**

Fundiciones y Laminaciones, Fulaustra S.A. se constituyó en la ciudad de Cuenca el 19 de Mayo del 2004, con un capital inicial de \$143.000.00



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

#### Reserva de capital

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas. Durante el año 2014, la Compañía realizó la apropiación de la misma por US\$.2035 equivalente a la Reserva Legal.

#### (12) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios, por ende fue el 22% para el año 2014.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los períodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.



## FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementaciones de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

#### (13) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

#### (14) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRAL, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha 24 de Marzo 2015, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.