

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A., al 31 de Diciembre del 2014, 2013 y los correspondientes estados de resultados del periodo y otro resultado integral del periodo, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

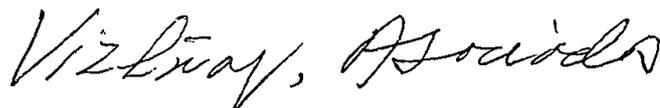
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener *seguridad razonable* sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

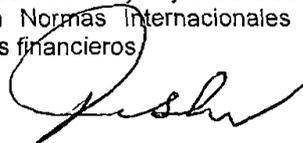
Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A., al 31 de Diciembre del 2014, 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros



Ecuador – Guayaquil, 30 de Enero del 2015
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

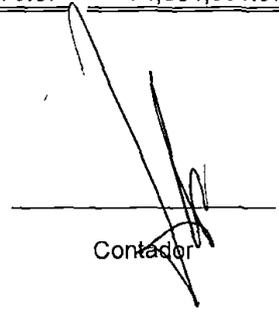
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,268,847.69	1,586,315.58
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	5,416,051.30	4,939,009.80
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	6,514,457.18	4,933,015.76
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	11,930,508.48	9,872,025.56
Inventarios (notas 2 y 7)	13,055,328.65	13,757,966.55
Pagos anticipados	55,658.70	63,817.38
Activos por impuestos corrientes (nota 8)	1,924,786.15	1,784,558.70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	28,235,129.67	27,064,683.77
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 9)	46,820,643.40	46,969,397.80
TOTAL ACTIVO	<u>75,055,773.07</u>	<u>74,034,081.57</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contador

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en U.S. dólares)

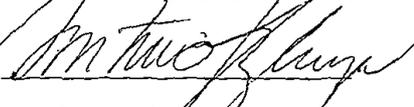
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 10)	18,446,451.73	14,484,139.49
Cuentas por pagar (nota 11)	809,037.10	1,490,268.44
Cuentas relacionadas (nota 12)	1,301,507.96	-
Beneficios a empleados (nota 13)	475,423.36	462,178.73
Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)	874,531.81	737,575.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE	21,906,951.96	17,174,162.60
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 15)	758,311.00	648,754.00
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 10)	16,242,240.49	20,441,713.13
TOTAL PASIVO	38,907,503.45	38,264,629.73

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	10,000,000.00	10,000,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	486,283.48	486,283.48
Reserva legal	741,030.00	709,558.93
Reserva facultativa	5,127,299.40	4,197,683.06
Resultados años anteriores NIIF	19,446,310.03	19,446,310.03
Resultados acumulados	-	421,173.38
Otros resultados integrales	64,107.00	-
Resultado del ejercicio	283,239.71	508,442.96
TOTAL PATRIMONIO	36,148,269.62	35,769,451.84
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	75,055,773.07	74,034,081.57

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal

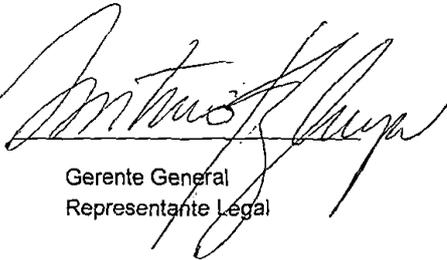

Contador

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

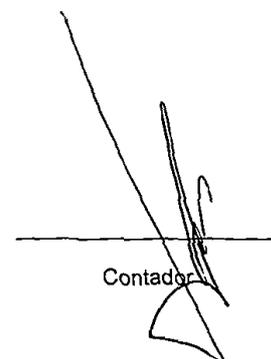
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	36,488,890.92	40,672,938.42
Costos de ventas y producción	28,207,755.66	30,929,980.74
UTILIDAD BRUTA	8,281,135.26	9,742,957.68
Otros ingresos	116,843.30	101,249.13
<u>Gastos:</u>		
Gastos de ventas	822,396.37	1,581,204.82
Gastos de administración	4,297,032.87	4,684,798.10
Gastos financieros	2,309,271.82	2,414,951.58
TOTAL GASTOS	7,428,701.06	8,680,954.50
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	969,277.50	1,163,252.31
Participación de trabajadores (notas 2, 13 y 17)	145,391.63	174,487.85
<u>Impuestos a las ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	509,175.09	423,827.84
Reserva legal (nota 2)	31,471.07	56,493.66
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>283,239.71</u>	<u>508,442.96</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



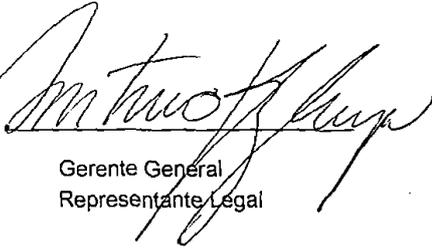
Contador

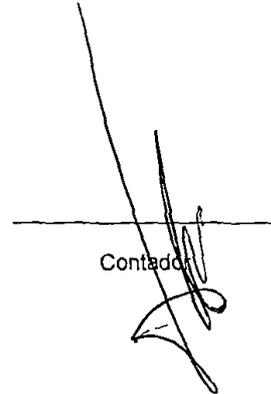
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Estado del Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Resultado del ejercicio	283,239.71	-
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
<u>Resultados integrales que no se reclasifica al resultado</u>		
Ganancia actuarial jubilación patronal	60,469.00	-
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	3,638.00	-
Total Resultados Integrales que no se reclasifican al Resultado	64,107.00	-
Resultado integral total del año	347,346.71	-

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	10,000,000.00	10,000,000.00
Saldo final	10,000,000.00	10,000,000.00
<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	486,283.48	486,283.48
Saldo final	486,283.48	486,283.48
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	709,558.93	653,065.27
Apropiación de la reserva legal, 2013	31,471.07	56,493.66
Saldo final	741,030.00	709,558.93
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>		
Saldo inicial	4,197,683.06	4,197,683.06
Transferencia de resultados acumulados	929,616.34	-
Saldo final	5,127,299.40	4,197,683.06
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u>		
Saldo inicial	19,446,310.03	19,446,310.03
Saldo final	19,446,310.03	19,446,310.03
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	421,173.38	165,993.55
Transferencia de resultado del ejercicio	508,442.96	255,315.82
Salario digno	-	-135.99
Transferencia a reserva facultativa	-929,616.34	-
Saldo final	-	421,173.38
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-	-
Ganancia actuarial jubilación patronal	60,469.00	-
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	3,638.00	-
Saldo final	64,107.00	-

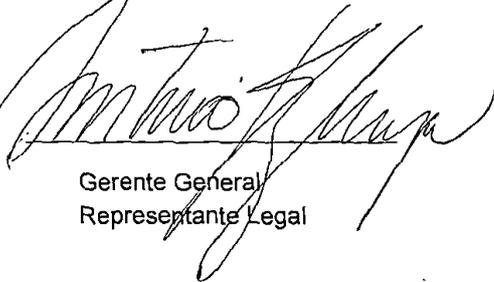
FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

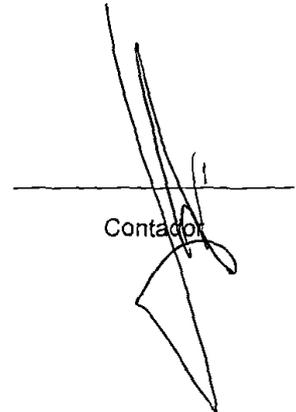
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en U.S. dólares)

RESULTADO DEL EJERCICIO

Saldo inicial	508,442.96	255,315.82
Transferencia a resultados acumulados	-508,442.96	-255,315.82
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	969,277.50	1,163,252.31
Participación a trabajadores	-145,391.63	-174,487.85
Impuesto a la renta causado	-509,175.09	-423,827.84
Transferencia a reserva legal	-31,471.07	-56,493.66
Saldo final	<u>283,239.71</u>	<u>508,442.96</u>
TOTAL	<u>36,148,269.62</u>	<u>35,769,451.84</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

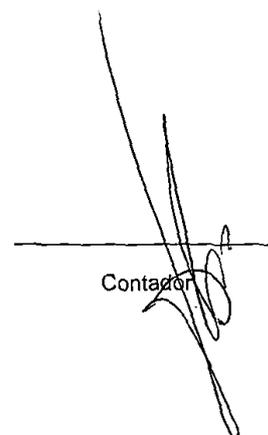
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	34,437,304.62	37,079,765.41
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-32,963,703.57</u>	<u>-38,830,877.78</u>
Efectivo generado en las operaciones	1,473,601.05	-1,751,112.37
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE/USADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,473,601.05</u>	<u>-1,751,112.37</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Mejoras de propiedad, planta y equipos/inversiones	<u>-1,855,175.94</u>	<u>366,777.37</u>
EFFECTIVO NETO USADO/PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>-1,855,175.94</u>	<u>366,777.37</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ganancias actuariales	<u>64,107.00</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>64,107.00</u>	<u>-</u>
Disminución neta del efectivo y sus equivalentes	-317,467.89	-1,384,335.00
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>1,586,315.58</u>	<u>2,970,650.58</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>1,268,847.69</u>	<u>1,586,315.58</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contador

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública el 6 de Julio de 1969 y tiene por objeto social dedicarse a la producción de perfiles de aluminio arquitectónicos y estructurales para la construcción, mediante un proceso de extrusión para ser vendidos en los mercado interno y externo; además, podrá realizar cualquier tipo de actividad lícita.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>No.</u> <u>NORMA</u>	<u>TEMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:</u>
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e. Cuentas por cobrar y deudores varios

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes.

f. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (Nic 16).

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada de las pérdidas por deterioro valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados (valores razonables en el momento de la revaluación), los cuales fueron determinados por la empresa calificada: Management Consulting Stern MCS, cuyo informe utilizaba el método del Valor a Nuevo, al cual da a conocer el Valor Razonable del bien a partir del valor de reposición, el cual se ve afectado por el tiempo de uso y el estado del bien (FD), la fórmula que utilizaron fue lo siguiente:

$$VR = V \text{ Repo} * FD$$

$$FD = \frac{Vureman}{Vureal}$$

Nomenclatura:

VR	=	Valor Razonable
V Repo	=	Reposición
FD	=	Depreciación
Vureman	=	Vida útil Remanente (tiempo que le queda al bien a partir de inspección).
Vureal	=	Vida útil Real (tiempo de un bien: años de uso + vida remanente).

Cualquier incremento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerán de los cambios que experimenten los valores razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El saldo de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil excepto para las Maquinarias y Equipos (línea de producción) a las cuales se las deprecia en base al método de Vida Útil Remanente. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año.

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>VIDA UTIL (AÑO)</u>	<u>DEPRECIACION</u>
Edificios	20	5%
Matrices	20	5%
Instalaciones y mejoras	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación y software	3	33%

El valor depreciable de las propiedades, planta y equipos es al 100%, es decir, no hay deducción por valor residual por cuanto la compañía no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

h. Préstamos bancarios

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor redención en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación contraída como mínimo 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, se clasifican como no corrientes.

i. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

j. Impuestos

El impuesto a la renta por pagar representan la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuestos diferidos

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a 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 podría cargar esas diferencias.

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

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

k. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generan beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

l. Beneficios a empleados

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los trabajadores que se han ganado el derecho a este beneficio.

m. Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos 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.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es 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.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero.
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contrato de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de sus ventas.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

n. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3.67%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$	649,417.94	246,937.70
<u>Bancos:</u>			
Locales		370,132.27	242,537.70
Exterior		249,297.48	396,840.18
		<hr/>	<hr/>
		619,429.75	639,377.88
Inversiones (a)		-	700,000.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,268,847.69</u>	<u>1,586,315.58</u>

(a) Corresponde a inversión en Certificado de Depósitos a Plazo en el Banco Internacional S. A., genera interés nominal de 5.75%, con vencimiento el 6 de Enero del 2014.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Locales (a)	U.S.\$	2,297,603.05	2,174,749.79
Exterior		3,184,321.09	2,807,156.82
		<hr/>	<hr/>
		5,481,924.14	4,981,906.61
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		65,872.84	42,896.81
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>5,416,051.30</u>	<u>4,939,009.80</u>

(a) Las cuentas por cobrar locales incluyen cuentas de compañías relacionadas de Proalum S. A. por U.S. \$ 52,027.26 y Window World S. A. por U.S.\$ 315,459.35, por facturación no genera intereses.

Las cuentas por cobrar clientes locales y del exterior están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento 30, 60 y 90 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Saldo inicial	U.S.\$	42,896.81	21,149.32
Más:			
Provisión , 2014		22,976.03	21,747.49
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>65,872.84</u>	<u>42,896.81</u>

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Anticipos a proveedores (a)	U.S.\$	6,514,457.18	4,933,015.76

(a) Representan desembolsos entregados a los proveedores, préstamos a empleados y otros.

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Materia prima	U.S.\$	4,878,800.40	4,788,762.20
Productos en proceso		903,546.55	615,660.10
Productos terminados		1,694,505.21	1,902,386.71
Importaciones en tránsito		5,023,411.22	6,022,504.95
Otros inventarios		555,065.27	428,652.59
TOTAL	U.S.\$	<u>13,055,328.65</u>	<u>13,757,966.55</u>

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTES

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

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Impuesto IVA 12% pagado	U.S.\$	234,278.77	193,023.96
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		261,904.31	273,386.38
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas (nota 17)		595,769.43	538,490.12
Crédito tributario años anteriores (nota 17)		535,166.10	475,066.22
Anticipo de impuesto a la renta		297,667.54	304,592.02
TOTAL	U.S.\$	<u>1,924,786.15</u>	<u>1,784,558.70</u>

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

Saldo inicial 31/12/2012	U.S.\$	47,336,175.17
(+) Adiciones		1,520,081.15
(-) Depreciaciones		1,886,858.52
		<hr/>
Saldo final 31/12/2013		46,969,397.80
(+) Adiciones		865,698.91
(-) Depreciaciones		2,147,413.63
(+) Ajustes y transferencias		1,132,960.32
		<hr/>
Saldo final 31/12/2014	U.S.\$	<u>46,820,643.40</u>

Edificios y matricería se deprecian a 20 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres a 10 años, vehículos a 5 años e instalación sistemas computación y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda del periodo 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
<u>CORTO PLAZO</u>			
Préstamos locales	U.S.\$	11,491,113.79	4,639,419.66
Préstamos del exterior		1,119,981.88	608,333.32
Cartas de créditos de importación		3,075,356.06	6,087,190.92
REVNI		-	1,000,000.00
Emisión de obligaciones		2,760,000.00	1,984,000.00
Intereses		-	165,195.59
		<hr/>	<hr/>
Total corto plazo		18,446,451.73	14,484,139.49
<u>LARGO PLAZO</u>			
Préstamos locales		-	88,918.50
Préstamos del exterior		1,984,240.49	3,334,794.63
Emisión de obligaciones		14,258,000.00	17,018,000.00
Descuento por venta de obligaciones		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total largo plazo		16,242,240.49	20,441,713.13
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PRESTAMOS	U.S.\$	<u>34,688,692.22</u>	<u>34,925,852.62</u>

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

Préstamos locales

La deuda con Corporación Financiera Nacional por U.S.\$ 1,520,000.00 tienen vencimiento hasta Junio del 2015, la tasa de interés es del 7.50%.

Los préstamos sobre firmas con el Banco Amazonas con vencimiento hasta Diciembre del 2015 por U.S.\$ 1,174,311.86, las tasas de interés es del 8.95% hasta el 9.76%.

Banco de Guayaquil por U.S.\$ 5,532,468.31, incluyen obligaciones por U.S.\$ 5,411,498.78 están respaldados con pagarés sobre firmas y factoring confirming; y otros préstamos por U.S.\$ 120,969.53.

Banco Bolivariano por U.S.\$ 3,264,333.62, están respaldados con pagaré sobre firmas, con vencimiento hasta Junio del 2015, con tasa de interés del 8.83%.

Préstamos del exterior corto plazo

Banco Bolivariano Panamá por U.S.\$ 183,333.30, están respaldadas con pagaré sobre firmas, la tasa de interés es del 7.50%, con vencimiento hasta Septiembre del año 2015.

Community Bank por U.S.\$ 936,648.58, está respaldada con pagaré sobre firmas, con vencimiento en el año 2015.

Cartas de Créditos de Importación

Carta de crédito de Importación con Banco Bolivariano por U.S.\$ 3,075,356.06 vencen hasta Junio del 2015, los costos generados son por apertura y negociación.

Emisión de Obligaciones

La Emisión de Obligaciones por U.S.\$ 20,000,000.00 con plazo de 24 trimestres de 90 días cada uno, el capital se reduce proporcionalmente al realizarse cada pago, la tasa nominal es del 8% anual, el tipo de oferta es pública a través de la Bolsa de Valores y además de manera extrabursátil, el destino de los recursos es para sustitución de pasivos y capital de trabajo.

Al 31 de Diciembre del 2014 el saldo de la emisión de obligaciones es por U.S.\$ 17,018,000.00 a corto plazo el saldo es de U.S.\$ 2,760,000.00 y a largo plazo por U.S.\$ 14,258,000.00.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

Class International Rating, autorizada a operar como calificadora de riesgo, ha otorgado la calificación AA+ a la emisión de obligaciones de FISA Fundiciones Industriales S. A. el 28 de Agosto del 2014, por los informes de calificación de riesgo correspondientes al primer semestre del año 2014.

La Categoría AA+ significa:

Categoría AA, corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.

La categoría de calificación descrita puede incluir el signo de más (+) indica que la calificación podría subir hacia su inmediato superior.

Préstamos del exterior largo plazo

Quintanar S. A. por U.S.\$ 1,984,240.49, están respaldadas con pagarés sobre firmas, con vencimiento en el año 2017, la tasa de interés del 8.25%.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

Garantías

Banco Bolivariano

Garantías por prendas industriales es por U.S.\$ 4,557,721.56.

Garantía por hipoteca abierta por U.S.\$ 6,359,667.54, del solar uno de las manzanas 244, 245 y 248, de la parcelación Agrícola Los Vergeles, parroquia Tarqui, provincia del Guayas por un total de 100.257 m2 y 21 dcm2, la hipoteca se hace extensiva a los galpones, edificaciones, maquinarias y equipos que estén sobre el terreno.

Banco Amazonas

Garantías solidarias del Señor Francisco Kozhaya Simon.

Corporación Financiera Nacional

Garantía hipoteca abierta del solar 1 - 2 de la manzana 400, de la parcelación Agrícola Los Vergeles, parroquia Tarqui, provincia del Guayas por un total de 45.734 m2 y 24 dcm2, la hipoteca se hace extensiva a los galpones, edificaciones, maquinarias y equipos que estén sobre el terreno.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	381,433.64	417,919.21
Proveedores del exterior		257,704.46	831,749.28
Acreedores varios		-	136,000.01
Otras cuentas por pagar		169,899.00	104,599.94
TOTAL	U.S.\$	<u>809,037.10</u>	<u>1,490,268.44</u>

12. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COMPRAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
Duralum S. A.	U.S.\$	-	8,278,126.30	9,579,634.26	1,301,507.96

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	21,486.02	271,158.88	270,402.89	20,730.03
Décimo cuarto sueldo		73,685.90	107,605.07	105,109.24	71,190.07
Vacaciones		135,102.83	91,089.83	135,046.17	179,059.17
Fondo de reserva		4,438.12	64,015.29	64,363.20	4,786.03
Aportes al IESS		52,978.01	698,242.35	699,530.77	54,266.43
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		174,487.85	174,487.85	145,391.63	145,391.63
TOTAL	U.S.\$	<u>462,178.73</u>	<u>1,406,599.27</u>	<u>1,419,843.90</u>	<u>475,423.36</u>

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	274,252.86	3,179,621.78	3,175,512.44	270,143.52
Retención en la fuente		29,867.37	433,873.88	444,663.10	40,656.59
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		9,627.87	431,690.74	476,619.48	54,556.61
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		423,827.84	423,827.84	509,175.09	509,175.09
TOTAL	U.S.\$	737,575.94	4,469,014.24	4,605,970.11	874,531.81

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	453,498.00	-	71,936.00	525,434.00
Bonificación por desahucio		195,256.00	-	37,621.00	232,877.00
TOTAL	U.S.\$	648,754.00	-	109,557.00	758,311.00

El gasto del año 2014 de jubilación patronales de U.S.\$ 52,155.00 y gasto no deducible por U.S.\$ 80,250.00 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 41,259.00, los otros resultados integrales por ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 60,469.00 y U.S.\$ 3,638.00 respectivamente, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2014.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE C/ACCION</u>	<u>2013 VALOR U.S.\$</u>
Kozhaya Simon Ivet	40,000	0.80	Ecuatoriana	2.00	80,000.00
Kozhaya Jorge Antonio	1,250,000	25.00	Ecuatoriana	2.00	2,500,000.00
Kozhaya Simon Adela	625,000	12.50	Ecuatoriana	2.00	1,250,000.00
Kozhaya Simon Ignacio	1,250,000	25.00	Ecuatoriana	2.00	2,500,000.00
Kozhaya Simon Jacinto	1,250,000	25.00	Ecuatoriana	2.00	2,500,000.00
Kronfle Kozhaya Henry	292,500	5.85	Ecuatoriana	2.00	585,000.00
Kronfle Kozhaya Manuel	292,500	5.85	Ecuatoriana	2.00	585,000.00
TOTAL	5,000,000	100.00			10,000,000.00

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07-G-DIC-0008292, resolvió aprobar el capital autorizado de U.S.\$ 20,000,000.00, de los cuales FISA Fundiciones Industriales S. A. ha suscrito y pagado U.S.\$ 10,000,000.00.

Con fecha 16 de Diciembre del 2014 en los libros de acciones y accionistas de la compañía se registró la cesión y transferencia de acciones según el siguiente detalle:

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIO</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>
Montello Finance S. A.	Antonio Kozhaya Jorge	1,210,938	2.00
Great Goals Corporation	Jacinto Kozhaya Simon	1,210,938	2.00
Nabarlek International S. A.	Ignacio Kozhaya Simon	1,210,938	2.00
Allbest Investments Inc.	Adela Kozhaya Simon	468,750	2.00
Chilworth Holdings Inc.	Henry Kronfle Kozhaya	292,500	2.00
Elmwood Management S. A.	Manuel Kronfle Kozhaya	292,500	2.00

Las acciones que anteceden, son de U.S.\$ 2.00 cada una. La nacionalidad de los cedentes es panameña, mientras que los cesionarios son ecuatorianos.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR DE C/ACCION</u>	<u>2013 VALOR U.S.\$</u>
Allbest Investments Inc.	468,750	9.38	Panameña	2.00	937,500.00
Chilworth Holdings Inc.	292,500	5.85	Panameña	2.00	585,000.00
Elmwood Management S. A.	292,500	5.85	Panameña	2.00	585,000.00
Great Goals Corporation	1,210,938	24.22	Panameña	2.00	2,421,876.00
Kozhaya Simon Ivet	40,000	0.80	Ecuatoriana	2.00	80,000.00
Kozhaya Jorge Antonio	39,062	0.78	Ecuatoriana	2.00	78,124.00
Kozhaya Simon Adela	156,250	3.12	Ecuatoriana	2.00	312,500.00
Kozhaya Simon Ignacio	39,062	0.78	Ecuatoriana	2.00	78,124.00
Kozhaya Simon Jacinto	39,062	0.78	Ecuatoriana	2.00	78,124.00
Montello Finance S. A.	1,210,938	24.22	Panameña	2.00	2,421,876.00
Nabarlek International S. A.	1,210,938	24.22	Panameña	2.00	2,421,876.00
TOTAL	<u>5,000,000</u>	<u>100.00</u>			<u>10,000,000.00</u>

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07-G-DIC-0008292, resolvió aprobar el capital autorizado de U.S.\$ 20,000,000.00, de los cuales FISA Fundiciones Industriales S. A. ha suscrito y pagado U.S.\$ 10,000,000.00.

Según Resolución No. SC.SG.DRS.G.09.02 del 7 de Septiembre del 2009, y publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 37 del 30 de Septiembre del 2009, fue expedido el "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de Socios o Accionistas" reformada mediante resolución No. SC.SG.DRS.G.09.03 publicada en el Registro Oficial No. 66 el 13 de Noviembre del 2009.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	969,277.50	1,163,252.31
Menos:			
Participación de trabajadores (nota 12)		145,391.63	174,487.85
Deducción por trabajadores discapacitados		-	-
		<hr/>	<hr/>
		823,885.87	988,764.46
Más:			
Gastos no deducibles locales		1,490,546.34	937,725.69
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		2,314,432.21	1,926,490.15
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		509,175.09	423,827.84
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		571,053.92	517,878.52
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		-61,878.83	-94,050.68
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		273,386.38	213,286.50
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		261,904.31	273,386.38
Crédito tributario de años anteriores (nota 8)		-	475,066.22
Crédito tributario generado por impuesto a salida de divisas (nota 8)		148,833.77	-
		<hr/>	<hr/>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	U.S.\$	<u>-199,230.53</u>	<u>-535,166.10</u>

Los estados financieros de FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2006. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros, continuación

JUICIO CONTRACTUAL

A la fecha la entidad enfrenta el Juicio 272-D-2013 en el Juzgado Undécimo de lo Civil del Guayas, donde Rocío Macía Mero ha demandado a Fisa Fundiciones Industriales S. A., por incumplimiento de obligaciones contractuales por un valor de U.S.\$ 1,000,000.00 que está pendiente la apertura del término de prueba en el proceso ordinario; el Estudio Jurídico Vivanco & Vivanco encargado de este juicio estableció que la contingencia es del 40%.

JUICIO LABORAL

A la fecha la entidad enfrenta el Juicio 0154-2014 en el Juzgado Tercero de Trabajo del Guayas, donde Julio Román demanda a Fisa Fundiciones Industriales S. A. por inconformidad en su despido y jubilación, la audiencia definitiva será el 11 de marzo del 2015. El Estudio Jurídico Vivanco & Vivanco encargado de este juicio estableció que la contingencia es del 40%.

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 30 de Enero del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A

Notas a los Estados Financieros

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de *propiedad exclusiva de la entidad.*

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.



Guayaquil, 26 de Agosto del 2015

No. 474

Señores
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA, VALORES Y SEGUROS
DEL ECUADOR**
Ciudad

De nuestras consideraciones:

**ASUNTO: Corrección de la Nota 5 del Informe de Auditoría Externa del
2014 de FISA Fundiciones Industriales S. A.**

Con Fecha 29 de Abril del 2015 trámite No. 15388, presentamos el Informe de Auditoría Externa del ejercicio fiscal 2014 de FISA Fundiciones Industriales S. A., en el cual por error en la Nota 5 de Cuentas por Cobrar – Clientes no se reveló el saldo de Cuentas por Cobrar Clientes relacionados por el concepto de las transacciones.

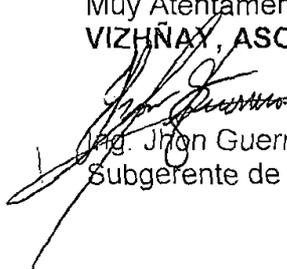
En el nuevo Informe de Auditoría Externa de FISA Fundiciones Industriales S.A, se agrega a la nota 5 Cuentas por Cobrar Clientes, el saldo entre Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados, los conceptos de las transacciones.

Situaciones que ponemos a vuestros conocimientos para sustituir el Informe anterior por este nuevo Informe, así:

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.	Uno	4881

Adjuntamos carta de recepción anterior.

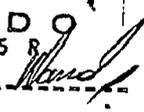
Muy Atentamente,
VIZHÑAY, ASOCIADOS


Ing. Jhon Guerrero T.
Subgerente de Auditoría

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

08 SEP 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R

Hora: 11:20 Firma: 


RECIBIDO

26 08 2015

Srta. Viviana Montalvan Ch.
C.A.U. - GYE

Guayaquil, 28 de Abril del 2015

No. 119

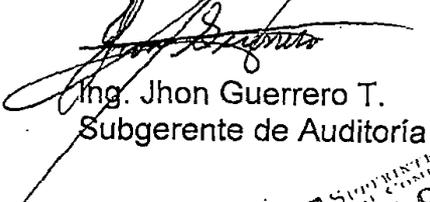
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
 Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2014, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.	Uno	4881

Muy Atentamente,
VIZHÑAY, ASOCIADOS



Ing. Jhon Guerrero T.
 Subgerente de Auditoría



Superintendencia de Compañías
 Guayaquil

Visitenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

29/APR/2015 12:15:25

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite:
 VISHÑAY, ASOCIADOS JHON GUERRERO

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
 COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:
 REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Leudes

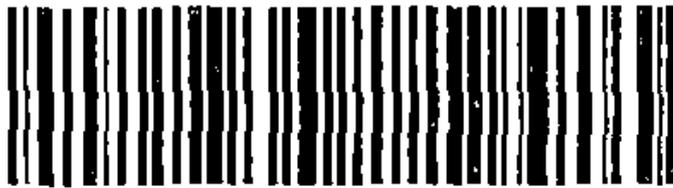
**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

26/AUG/2015 16:07:04

Usu: omontalvan



RS

Remitente: No. Trámite: -
ING JHON GUERRERO SUBGERENTE

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA
CORREGUIDO EN LA NOTA 5

Revise el estado de su tramite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	50
--	----