

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Nota A)- OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

FEDERER CIA. LTDA., Está constituida en el Ecuador en Quito el 18 de Enero de 1965, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Cristóbal Guarderas y fue inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Cantón, el 19 de Febrero de 1965. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica a las actividades de: establecimiento y explotación de una industria para la elaboración de alimentos cármicos en general, su conservación y la comercialización de sus productos.

(NOTA B) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los mismos que han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía.

Los estados financieros de FEDERER CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2017, aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fechas 2 de abril del 2018, respectivamente fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de FEDERER CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera del 01 de enero del 2017 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inventarios - Los inventarios son preparados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o la rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinas	10
Vehiculos	5

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo 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 en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

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

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 y 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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo - El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales, realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Participación a Trabajadores-La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuestos de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de los 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 deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros Ingresos - La Compañía reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la compañía.

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 período más cercano en que se conocen.

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 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.

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar-Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con los pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Deterioro del Activo Financiero al Costo Amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe por la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia, entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero, se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

27

Baja de un Activo Financiero - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos Financieros Emitidos por la Compañía- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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.

Baja de un Pasivo Financiero-La compañía da de baja un pasivo financiero, solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Implementadas- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF Fecha Efectiva</u>	
NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	Enero 1, 2015
NIIS 13 (Medición del Valor Razonable)	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 12 (Impuesto Diferidos - Recuperación de activos subyacentes)	Enero 1, 2013
NIIF 19 (Revisada en el 2013)	Enero 1, 2013

La administración, anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible

proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta, tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de los Activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del mencionado activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

(Nota C)-Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	31-dic.-17	31-dic.-16
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Clientes No Relacionados	96,373.79	326,273.78
Provisión Incobrables y Deterioro	(6,381.40)	(6,381.40)
Subtotal	89,992.39	319,892.38
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Otras Cuentas por Cobrar	900.00	2,660.00
Anticipos Varios	-	-
Subtotal	900.00	2,660.00
Total	90,892.39	322,552.38

(Nota D) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 6-ene.-17	Saldo al 6-ene.-16
Materia Prima y Suministros y Materiales	6,467.35	214,460.16
Productos en Proceso	-	-
Productos Terminados	-	159,472.80
Provisión VNR	(6,467.35)	(6,467.35)
Total	-	367,465.61

(Nota E)- Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-17	Saldo al 31-dic.-16
Crédito tributario Iva	18,393.96	22,700.19
Retención por Ventas	4,070.54	11,209.18
Total	22,464.50	33,909.37

(Nota F) - Propiedades, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Edificios	37,299.06	37,299.06
Muebles y Enseres	11,395.80	11,395.80
Equipo de Oficina	10,141.64	10,141.64
Maquinaria y Equipo	150,730.88	257,682.88
Equipos de Computación	20,000.00	29,389.53
Vehículos	-	90,032.72
Total	267,943.38	474,317.63
(-) Depreciación	(75,895.71)	(148,010.36)
Valor neto en Libros	192,047.67	326,307.27

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del 2017	2016
Muebles y Enseres	9,553.23	9,553.23
Equipo de Oficina	4,524.48	4,524.48
Maquinaria	48,191.82	89,471.06
Equipos de Computación	13,626.18	16,724.76
Vehículos	-	51,572.52
Valor neto en Libros	75,895.71	171,846.05

(Nota G) -Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-17	Saldo al 31-dic.-16
Proveedores Locales	338,082.87	371,261.79
Proveedores del Exterior	-	-
Total	338,082.87	371,261.79

(Nota H) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-17	Saldo al 31-dic.-16
Con la Administración Tributaria	21,946.13	13,731.22
Con el IESS	51,960.19	55,404.01
Beneficios Sociales a Empleados	124,438.18	130,990.74
Anticipo Clientes	-	1,724.16
Otros Pasivos Corrientes	92,559.06	86,285.00
Total	290,903.56	288,135.13

(Nota I) - Provisiones por Beneficios a Empleados

Un resumen de Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-17	Saldo al 31-dic.-16
Provisión Jubilación Patronal	276,088.70	296,933.81
Provisión por Desahucio	7,329.74	15,443.45
Total	283,418.44	312,377.26

PA

(Nota J) – Patrimonio de los socios

Capital Social – Actualmente el capital de la Empresa se compone de Doscientos Cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América, divididos en doscientas cincuenta mil acciones de un valor nominal de USD un dólar cada una.

Reserva Legal - Según la Ley de Compañías, se requiere que un 5% de la utilidad anual se la destine a la Reserva Legal, sin que la misma sobrepasa el 20% del Capital Social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de Liquidación de las Compañías, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF -

Incluye el valor resultante de los ajustes originados por la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podría ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no estará disponible para pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste saldo y podrá ser devuelta en el caso de Liquidación de la Compañía.

(Nota K) – Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contable, que ameriten ser comentados.



DANIEL FEDERER BARREDO
LIQUIDADOR



OLGA DAVILA JIMENEZ
CONTADORA