

FULLTRADING S.A.

## **1. Información general.**

FULLTRADING S. A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0992151420001** e inscrita con el expediente **103349** en la Superintendencia de Compañías.

FULLTRADING S.A., tiene como objeto social:

- ❖ Venta al por mayor y menor de artículos de plásticos adhesivos.

Su casa matriz está ubicada en Km. 8 ½ vía a Daule Colinas al sol, Calle 1ra. #309 Mz.2 solar 4, Guayaquil, Ecuador-}.

## **2. Bases de Presentación y Marco Regulatorio.**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de FULLTRADING S. A., presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la Entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2013.

## **3. Políticas Contables**

### ***a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.***

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

### ***b. Propiedades, planta y equipo***

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

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

- Naves, Aeronaves, Barcazas y similares 5 por ciento
- Muebles y Enseres 10 por ciento
- Maquinarias y Equipos 10 por ciento
- Instalaciones 10 por ciento
- Vehículos 20 por ciento
- Edificios 5 por ciento
- Equipos de Computación 33.33 por ciento

**Nota:** Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

<i>Propiedades, Planta y Equipo</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>Variaciones</i>
Muebles y Enseres	1.833.70	1.833.70	0.00
Equipos de Computación	5.532.47	5.672.43	139.96
Vehículos	25.437.50	25.437.50	0.00
Otros Activos Fijos	2.473.51	2.473.51	.....
<b>Total Propiedad, Planta Y Equipos</b>	<b>\$ 35.277.18</b>	<b>\$ 35.417.14</b>	<b>\$ 139.96</b>
Depreciación. Acumulada	( 32.579.79)	(33.503.77)	(923.98)
<b>Total Propiedad, Planta Y Equipo</b>	<b>\$ 2.697.39</b>	<b>\$ 1.913.37</b>	<b>\$ 784.02</b>
	==	=====	=====

### ***c. Costos por intereses***

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

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

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de

cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

***e. Inventarios***

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (CPP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

***f. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar***

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>Variaciones</i>
Cuentas por Cobrar-Clientes	\$ 80.913.01	\$ 58.142.48	\$ (22.770.53)
No Relacionados	=====		
<b>Total Clientes</b>	<b>\$ 80.913.01</b>	<b>\$ 58.142.48</b>	<b>\$ (22.770.53)</b>
	=====		

***g. Acreedores comerciales***

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

#### ***h. Efectivo y equivalentes al efectivo***

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos.

#### ***i. Capital social***

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

#### ***j. Proveedores***

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Proveedores Locales	\$ 8.508.25	\$ 8.669.16	\$ 160.91
Proveedores del Exterior	104.759.44	57.610.46	(47.148,98)
	=====		
	<b>\$ 113.267.69</b>	<b>\$ 66.279.62</b>	<b>\$ (46.988.07)</b>
	=====		

#### ***k. Gastos por préstamos***

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

#### ***l. Sobregiros y préstamos bancarios***

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

##### ***✓ Obligaciones con bancos e instituciones financieras***

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

#### ***m. Impuesto a las ganancias***

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### ***n. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones***

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley

- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

#### ***o. Vacaciones del personal por Pagar***

La entidad reconoce un pasivo por los feriados legales devengados por el personal vigente al cierre de cada estado financiero, que tengan derecho a este beneficio, de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Este pasivo se clasifica dentro del pasivo corriente, en el rubro Cuentas por Pagar.

#### ***p. Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

<i>Obligaciones con Empleados</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>Variaciones</i>
Décimo Tercer Sueldo	\$ 223.75	\$ 203.75	\$ (20.00)
Sueldos por Pagar	122.83	47.60	(75.23)
Décimo Cuarto Sueldo	1.325.00	1.700.00	375.00
Vacaciones	5.907.65	4.316.68	(1.590.97)
	<u>\$ 7.579.23</u>	<u>\$ 6.268.03</u>	<u>\$ (1.311.20)</u>
	=====	=====	=====

#### ***q. Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la captura de especies bioacuáticas se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades del Grupo. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, no se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### ***r. Inversiones en relacionadas***

Las inversiones en relacionadas se contabilizan al costo y se actualizarán de acuerdo al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) anual.

#### ***s. Distribución de dividendos***

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un patrimonio en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

#### ***s. Baja en cuentas***

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.

- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

## 5. Gestión De Riesgos

### A.- Riesgos asociados a la compañía Anilisa S.A.

La entidad mantiene una protección frente al riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de recursos líquidos, así como también en la disposición de suficientes líneas de crédito bancarias, pudiendo hacer frente a las necesidades de la operación de una manera adecuada.

Al respecto, de manera permanente se efectúan proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico y del mercado de la deuda, de manera que en caso de ser necesario, contratar nuevos créditos o reestructurar los existentes a plazos coherentes con la generación de flujos.

### B. Riesgo sobre Bienes Físicos

La empresa Fulltrading S.A., mantienen seguros integrales que cubren las plantas, edificios, maquinarias, y existencias.

## 6. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

### ***a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.***

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útil para cada caso, expresados en número de años:

- Instalaciones	10
- Vehículos	5
- Maquinarias y Equipos	10
- Muebles y Enseres	10
- Equipos de Computación	3
- Otros Activos	10
- Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	20

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

## 7. Propiedades, Planta y Equipo.

La composición del rubro y sus correspondientes saldos Brutos y depreciación acumulada, está agrupada por los siguientes conceptos:

### ***Activos Netos:***

<b>Propiedades, Planta y Equipos - Neto</b>	<b>Saldo al 31/12/13 Costo</b>	<b>Dep.Acum. NIIF</b>	<b>V.Libros NIIF</b>
Vehículos	25.437.50	25.437.50	0.00
Muebles y Enseres	1.833.70	956.51	877.19
Equipos de Computación	5.672.43	5.154.84	517.59
Otros Activos	2.473.51	1.954.92	518.59
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos - Neto</b>	<b>35.417.14</b>	<b>33.503.77</b>	<b>1.913.37</b>

**Activos Brutos:**

<b>Propiedades, Planta y Equipos - Bruto</b>	<b>Saldo 01-Ene.-13</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>Saldo NIIF 31-Dic-13</b>
Vehículos	25.437.50		0,00	25.437.50
Muebles y Enseres	1.833.70		0,00	1.833.70
Equipos de Computación	5.532.47	139.96		5.672.43
Otros Activos	2.473.51		0.00	2.473.51
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos - Bruto</b>	<b>34.497.66</b>	<b>139.96</b>	<b>0,00</b>	<b>35.417.14</b>

**Depreciación Acumulada Total:**

<b>Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>Saldo 01-Ene-13</b>	<b>Depreciacion Anual</b>	<b>Saldo NIIF 31-Dic-13</b>
Vehículos	-25.437.50	0.00	-25.437.50
Muebles y Enseres	-839.51	117.00	-956.51
Equipos de Computación	-4416.96	737.88	-5.154.84
Otros Activos	-1885.82	69.10	-1.954.92
<b>Total Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>-32579.79</b>	<b>923.98</b>	<b>-33.503.77</b>

De acuerdo con la práctica de las pesqueras, la entidad asegura sus activos y operaciones a nivel global. Entre los riesgos asegurados se incluyen los daños en elementos de propiedades, planta y equipo, con las consecuentes interrupciones en el negocio que éstas conllevan. La entidad considera que el actual nivel de cobertura es, en general, adecuado para los riesgos inherentes a su actividad.

### **8. Activos Disponibles Para la Venta.**

La entidad no ha definido activos como disponibles para la venta al 31 de Diciembre de 2013.

### **9. Activos Corrientes.-** Compuestos tal como se detalla a continuación:

#### ***a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos***

Descripción	31/12/2011
	Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Caja desembolsos	67.15
Bancos Locales	10.698.78
<b>Totales</b>	<b>10.765.93</b>

#### ***a. Deudores Comerciales.***

Descripción	31/12/2011
	Deudores Comerciales Corriente
Deudores Comerciales	58.142.48
menos: Provisión para Cuentas Incobrables	-1.887.07
<b>Totales</b>	<b>56.255.41</b>

### **10. Pérdida de valor de activos**

La entidad efectúa anualmente, o siempre que existan indicios de que se haya producido una pérdida de valor, una valoración de sus activos intangibles, elementos de propiedades, planta y equipo u otros activos fijos, con objeto de determinar si se ha producido un deterioro en el valor de los mismos. Estas valoraciones se realizan de acuerdo con los principios generales establecidos en la nota 5.

### **12. Patrimonio Neto**

#### **a) Capital social**

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2013, está representado por acciones cuya correspondiente suma es de **USD \$800,00** dólares, cada una totalmente suscrita y pagada y distribuida de la siguiente forma:

<b>DETALLE DE ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS</b>			
<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>RUC</b>	<b>VALOR DE ACCIONES</b>
NEUMANE RAMOS NELLY PATRICIA	ECUATORIANA	0900298852	450.00
COSTA NEUMANE ALEJANDRO	ECUATORIANA	0910744093	100.00
COSTA NEUMANE FERNANDO	ECUATORIANA	0915228472	100.00
COSTA NEUMANE JOSE LUIS	ECUATORIANA	0915228464	100.00
NEUMANE RAMOS INGRID	ECUATORIANA	0903512184	50.00
<b>TOTALES</b>			<b>800.00</b>

#### **b) Reservas**

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

#### **c) Utilidades Acumuladas.**

El rubro Utilidades Acumuladas al 31 de Diciembre de 2013, respecto al 31 de Diciembre de 2012, no presentó variaciones.

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

#### **D) Ajuste Transición NEC – NIIF**

Este rubro agrupa de forma separada todos aquellos ajustes significativos que surgen de la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF.

### **12. Dividendos**

La sociedad distribuirá las utilidades líquidas que arrojen sus balances anuales. en el caso que un socio lo solicite y de acuerdo al flujo de caja. No se asignará el 10% de las mismas a Reserva Legal, las mismas que están cubiertas en el monto establecido por la ley.

### ***13. Provisión Para Pensiones y Obligaciones Similares.***

#### ***a) Planes de prestación definida***

Respecto de los beneficios por término de contrato, la entidad no tiene obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal, por no existir una obligación legal. No obstante lo anterior, la práctica crea un uso y costumbre la cual bajo norma IFRS da reconocimiento a una provisión valuada por el método actuarial.

Los pagos correspondientes como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir el contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando estos se producen por otras razones al terminarse la relación contractual, se imputan a la referida provisión y se reconocen como otros ingresos.

### ***14. Hechos Posteriores***

Entre el 31 de Diciembre de 2013 y el 4 de Abril de 2014, fecha en que los accionistas aprobaron los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.