

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de FADEL S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para Pymes.

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.

2. INFORMACION GENERAL

FADEL CIA. LTDA., se constituyó el 22 de diciembre de 1970 como compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo con regulaciones vigentes. Mediante resolución No. 5549 del 21 de marzo de la Superintendencia de Compañías autoriza la transformación en sociedad anónima por lo que el nuevo nombre será FADEL S.A. El objeto social de la Compañía es principalmente la fabricación de toda clase de muebles y de artículos de decoración y en general cualquier actividad civil y mercantil permitidas por la Ley. Las oficinas y planta industrial se encuentran ubicadas en la ciudad de Quito.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de FADEL S.A., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar 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. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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. El período de crédito sobre la venta de bienes es de 35,45 y 60 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

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

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

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

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 acumulado. Los bienes inmuebles han sido medidos a su valor razonable, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta del impuesto predial 2011. No se realizó ningún ajuste al 31 de diciembre del 2012, porque el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Adecuaciones e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si en el futuro 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 revisaran las tasas de depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

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

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

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

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa de este impuesto al 31 de diciembre del 2018 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

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 de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que les resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, debido a que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía se reconoce el beneficio del desahucio, a todos los empleados y trabajadores que dejan de prestar sus servicios mediante renuncia, aunque no hayan cumplido con el trámite legal de notificar su renuncia al Ministerio de Relaciones Laborales.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, 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 contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por suceder, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se muestra de la siguiente manera:

	Cuenta numero	Diciembre 31,	
		2018	2017
Cajas chicas		1.444,74	2.050,00
Bancos			
Banco Pichincha	3070693704	17.005,68	4.269,59
Banco del Pacífico	177252-7	13.343,86	1.371,93
Pacific National Bank	128189806	3.642,29	4.776,14
Banco Internacional	25600-3	5.324,92	0,00
Unibanco	1751014636	0,00	94,58
Banco de Guayaquil		4.991,25	3.930,10
		44.308,00	14.442,34
Total		45.752,74	16.492,34

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.018	2.017
Clientes	409.470,70	237.012,85
Anticipos a proveedores	23.674,46	33.613,68
Otras cuentas por cobrar	116.004,46	26.287,76
Subtotal	549.149,62	296.914,29
(-) Provisión para cuentas incobrables	0,00	0,00
Total	549.149,62	296.914,29

De acuerdo con el análisis de antigüedad efectuado en forma individual a cada cliente se ha determinado que no se requiere de crear una provisión para cuentas de dudoso cobro.

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Materias primas	85.691,49	110.908,33	
Materiales y suministros	2.809,43	4.540,81	
Muebles en proceso de elaboración	84.857,82	242.314,64	
Muebles terminados	325.186,58	360.903,86	
Muebles importados	23.236,94	23.872,11	
Mueble facil	1.738,28	1.945,53	
Colchones	31.280,03	43.196,17	
Varias mercaderías	5.303,86	5.435,02	
Provefabrica	4.090,42	4.615,34	
Muebles Toledo Caccio	10.754,74	28.414,52	
Proyectos en curso	68.172,13	68.172,13	
Insumos para comercializar	1.329,10	1.329,10	
Mercadera en transito	5.851,51	3.908,80	
Total	650.302,33	899.556,36	

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Primas de seguros	0,00	8.332,74	
Seguros pagados por anticipado	4.669,58	0,00	
Publicidad y rotulación prepagada	22.019,21	0,00	
Servicios prepagados	40.435,68	10.805,17	
Activos por impuestos corrientes	0,00	22.747,13	
Total	67.124,47	41.885,04	

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Inmuebles	174.632,44	34.232,80	140.399,64	149.133,72
Adecuaciones e instalaciones	307.607,25	271.337,81	36.269,44	58.873,77
Maquinaria y equipo	588.163,63	388.151,19	200.012,44	212.192,76
Herramientas	33.771,89	33.771,89	0,00	0,00
Vehículos	34.479,43	28.219,02	6.260,41	26.859,72
Equipo de computo	62.654,31	64.484,20	-1.829,89	-202,10
Muebles y equipos de oficina	50.864,25	20.864,25	30.000,00	30.000,00
Otros activos	105.000,00		105.000,00	105.000,00
Total	1.357.173,20	841.061,16	516.112,04	581.857,87

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	1.309.802,42	-717.435,47	592.366,95
Adquisiciones	28.222,66		28.222,66
Valoración de activos fijos utilizados por la compañía	30.000,00	-17.007,78	12.992,22
Gasto depreciación		-51.723,96	-51.723,96
Diciembre 31, 2017	1.368.025,08	-786.167,21	581.857,87
Adquisiciones	7.774,43		7.774,43
Valoración de activos fijos utilizados por la compañía	-18.626,31		-18.626,31
Gasto depreciación		-54.893,95	-54.893,95
Diciembre 31, 2018	1.357.173,20	-841.061,16	516.112,04

9. OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de US\$ 22.778, está constituido por las garantías entregadas por el alquiler de los locales donde se comercializan los productos que vende la Compañía.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

Entidad financiera	Corto Plazo	Largo Plazo	Total Diciembre		Diciembre 31,	
			31, 2018	Corto Plazo	Largo Plazo	2017
Banco Pichincha C.A.	51.624,87	0,00	51.624,87	39.120,16	0,00	39.120,16
Banco Internacional S.A.	36.434,18	5.119,83	41.554,01	71.371,41	5.119,83	76.491,24
Banco de Guayaquil	0,00	0,00	0,00	6.775,26	11.005,76	17.781,02
Total	88.059,05	5.119,83	93.178,88	117.266,83	16.125,59	133.392,42

El detalle de las garantías constituidas a favor del Banco Internacional se detalla en la nota 18 a los estados financieros.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores nacionales	362.859,57	451.068,03
Proveedores del exterior	-429,86	1.633,87
Cuentas por liquidar	7.468,99	10.364,03
Total	369.898,70	463.065,93

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones legales sobre nomina	34.849,64	49.487,44
IESS por pagar	14.995,08	16.062,57
Participación en utilidades para empleados y trabajadores	0,26	2.955,58
Con la Administración tributaria	<u>55.688,71</u>	<u>38.594,92</u>
Total	<u>105.533,69</u>	<u>107.100,51</u>

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alarcon Carlos	2.600,00	0,00
Cruz Esteban	5.473,29	0,00
De Mora Moncayo Rene	3.000,00	0,00
Gaskill Patricia	3.529,44	0,00
Inmobiliaria Imviardu S.A	<u>164.223,94</u>	0,00
Mantaoro Hotelera Manta	10.189,54	0,00
Melida Betsabe Chacon	35.000,00	0,00
Proaño Mauricio	2.628,68	0,00
Roldan Ernestina	3.000,00	0,00
Vargas Padilla Patricia	4.127,27	0,00
Vargas Tobar Maria	2.931,64	0,00
Armando Campos Ortiz	0,00	3.235,97
Dolores Cojitambo Paltan	0,00	2.500,00
Luis Figueira Espin	<u>16.231,90</u>	<u>16.990,00</u>
Luis Corti	0,00	15.419,20
Eduardo Villagomez Vargas	0,00	8.000,00
Daniel Cueva	0,00	3.377,86
Zarpeca S.A.	0,00	2.101,40
Alfredo Cadena Vivas	0,00	2.462,94
Jaime Gomez Duran	0,00	2.350,42
David Mena Mena	0,00	2.271,67
Marco Guaman Aldaz	0,00	2.196,02
Otros anticipos recibidos	<u>41.613,71</u>	<u>25.182,04</u>
Total	<u>294.549,41</u>	<u>86.087,52</u>

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Préstamos de terceros		
María Elena del Hierro Calisto	174.267,03	144.267,03
Paulina del Hierro	143.061,93	158.355,96
Consuelo del Hierro	38.495,68	41.000,00
José Espinosa	12.762,44	28.858,11
Edwin Mollocaña	19.800,00	19.800,00
María Espinosa	5.285,45	3.916,27
Ing. Byron Martinez	5.000,00	5.000,00
Ing. Roque Espinosa	15.744,96	1.244,25
Lucia Espinosa	4.000,00	0,00
Total	<u>418.417,49</u>	<u>402.441,62</u>

15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	230.731,17	74.652,24	305.383,41
Provisión año 2017	22.935,99	8.519,14	31.455,13
Reversión de provisiones y/o pagos	-40.710,85	-12.810,06	-53.520,91
Diciembre 31, 2017	212.956,31	70.361,32	283.317,63
Provisión año 2018	36.296,40	6.065,42	42.361,82
Reversión de provisiones y/o pagos	-70.839,92	-6.203,02	-77.042,94
Diciembre 31, 2018	178.412,79	70.223,72	248.636,51

16. CAPITALSOCIAL

El capital social de FADEL S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de US\$ 140.000 dividido en ciento cuarenta mil acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Número</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>
José Cordero	2.267	2.267	1,62%
Nicolas Espinosa	5.989	5.989	4,28%
Roque Espinosa	125.292	125.292	89,49%
Ruben Espinosa (Heredero)	1.134	1.134	0,81%
Santiago del Hierro	126	126	0,09%
Sebastian del Hierro	238	238	0,17%
Comercial Inmobiliaria Lombarda S.A.	46	46	0,03%
Herederos Ponce Laino Jorge	4.908	4.908	3,51%
Total	140.000	140.000	100%

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

18. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

Garantías entregadas

Mediante escritura pública de octubre 28 del 2014 se constituye la primera hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar a favor del Banco Internacional por la cuantía de US\$ 110.000. El bien hipotecado consiste en un almacén signado con el numero uno con una superficie de 165 m² fue adquirido a la Compañía Inmobiliaria las Magnolias S.A.

Por las obligaciones con el Banco Pichincha C.A. en septiembre 2 de 2016 se constituye una Hipoteca Abierta sobre un departamento ubicado en el edificio Calistemo propiedad de los conyugues señora María Elena Del Hierro Calisto y Pedro Roque Espinosa Maldonado.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría de julio 26 del 2019; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

20. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
