FÁBRICA DE ESCOBAS SUPERIOR FESUSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fábrica de Escobas Superior FESUSA S.A. es una compañía que fue constituida el 28 de julio de 2004, con el objeto social de fabricación de escobas, cepillos, escobillones, mulas de cerda y nylon, entre otros.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros y son notas, son responsabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2016, en cumplimiento a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición

Los presentes estados financieros fueron preparados en base al costo histórico.

Moneda funcional

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la compañía:

a.- Presentación de los estados financieros

Los estados financieros reflejan la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de la compañía, de acuerdo en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC).

b.- Efectivo en caja y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja y los depósitos en entidades bancarias locales que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a dos meses.

c.- Activos financieros

Cuentas por cobrar clientes no relacionados.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen como corrientes cuando su vencimiento no supera los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se determina en función del análisis de probabilidad de recuperación de la cartera por cobrar.

d.- Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados como sigue:

Materias primas, materiales y repuestos de bodega: Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición.

Productos semi-elaborados y terminados: Valuados al costo promedio de producción.

e.- Activos por impuestos corrientes

Crédito tributario por IVA y Crédito tributario por retenciones en la fuente

El crédito tributario del IVA comprende el IVA pagado localmente, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la producción y/o comercialización. También registra el crédito tributario por las retenciones de IVA efectuados por clientes calificados como contribuyentes especiales y exportadores habituales.

El crédito tributario por retenciones en la fuente registra las retenciones efectuadas por clientes.

f.- Propiedad, planta y equipos

Se encuentran registrados por separado el costo de adquisición de los mismos. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro (en caso de aplicar) de manera que estos se presenten a valor razonable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en marcha, según lo dispuesto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período en que se producen. Se realiza un análisis anual para determinar el deterioro de la maquinaria.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta.

Se muestran a continuación las principales partidas de propiedad, planta y equipos y la vida útil utilizadas en el cálculo de depreciación:

Partida	Vida útil en años
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para el cálculo de la depreciación. La utilidad o pérdida que surja del retiro del activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

g. Impuestos

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad tributaria, debido a las partidas de ingresos gravables y gastos deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

h. Cuentas por pagar

Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha de información financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

i. Obligaciones con instituciones financieras locales

Las obligaciones financieras registran las obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo y por las cuales reconoce el costo del interés del efectivo recibido, con cargo a resultados del ejercicio en el que se han amortizados, conforme con la tasa de interés autorizadas por la Superintendencia de Bancos y por la Junta Monetaria.

j. Otras obligaciones corrientes

Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa, producto de hechos pasados, como el pago del IVA cobrado, impuesto a la renta, beneficios sociales, participación trabajadores y dividendos.

Impuesto a la Renta.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente o impuesto a la renta, se calcula utilizando la tasa establecida por la Administración Tributaria al final de cada período.

Beneficios a empleados.- Están compuestos por los sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales beneficios.

Participación de trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

k. Reservas patrimoniales

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para constituirse en Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada y sirve para absorber pérdidas incurridas o bien para ser utilizadas como aportes para futuros aumentos de capital.

l. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía otorgue.

Venta.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

m. Reconocimiento de los costos y gastos

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago. Se registran en el período más cercano en que se conocen.

n. Gastos financieros

Los intereses financieros son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financieras.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se detallan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

Ala fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Estimación de las vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (f)

Impuesto a la Renta

La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y a los gastos impositivos ya registrados.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los cuales según se muestra, representan depósitos a la vista que se mantienen en la cuenta bancaria de la empresa, así:

		2016		2015
CAJA CHICA	USD	200	USD	200
CAJA GENERAL	USD	7,528	USD	8626
BANCOS NACIONALES **(a)**	USD	978	USD	6,686
Total	USD	**8,706**	**USD**	**15,712**

a) Está representado por cuentas bancarias nacionales.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y de 2015:

		2016		2015
CLIENTES NACIONALES **(a)**	USD	6944	USD	3081
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		-130	USD	-61
Total	USD	**6814**	**USD**	**3020**

a) Corresponde a las ventas locales de escobas, wype, entre otros.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		2016		2015
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA **(a)**	USD	797	USD	1338
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA **(b)**	USD	1008	USD	1579
Total:	**USD**	**1805**	**USD**	**2917**

a) Corresponde a los saldos por créditos fiscales acumulados generados por la adquisición de bienes y servicios locales, así como al crédito por retenciones de IVA realizadas por contribuyentes especiales y exportadores habituales.

b) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos netos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	SALDO 31-dic-15	Compras Adiciones	Reclasificación	Revalorización	Ventas Bajas	SALDO 31-dic-16
Terreno	214					214
Maquinarias y Equipos	2865					2865
Proyectos en curso	495					495
Total Costo	**3574**					**3574**
(-) Depreciación acumulada costo	-2864					-2865

Total:	709					710

Las depreciaciones se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		2016		2015
Cuentas por Pagar Proveedores Locales(a)	USD	245	USD	1247
Otras Provisiones (c)	USD		USD	990
Total:	**USD**	**245**	**USD**	**2237**

a) Corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores nacionales por la adquisición de bienes y servicios cuyo vencimiento oscila entre 30 y 60 días.

b) Corresponden a estimaciones realizadas por la compañía, de los cuales es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se muestra un resumen de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		2016		2015
Impuestos por pagar (a)	USD	52	USD	54
Impuesto a la Renta del ejercicio(b)		2735		2744
Participación de trabajadores(c)		2127		2200
IESS por pagar (d)	USD	300	USD	403
Beneficios de ley a empleados		1329		975
Total:	**USD**	**6543**	**USD**	**6377**

a) Está representado por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 por $ 36,11; las retenciones del impuesto al valor agregado IVA por $ 16.

b) Corresponde al gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015.

c) Corresponde al registro contable de la provisión del 15% por la participación a trabajadores del año, de acuerdo a las leyes laborales vigentes.

d) Corresponde a la provisión del aporte a la seguridad social.

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se muestra un resumen de Otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

		2016		2015
Accionistas	USD		USD	67
Otros	USD		USD	29
Total:	**USD**		**USD**	**96**

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	% Aportaciones	Total acciones	Valor por acción	Capital Social (US$ Dólares)
Torres Cuzquillo Sonia	Ecuador	20%	160	1	160
Torres Muyolema Arquimides	Ecuador	80%	640	1	640
			800		**800**

13. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las reservas patrimoniales se presentan como sigue:

		2016		2015
RESERVA LEGAL **(a)**	USD	1332	USD	400
Total	**USD**	**1332**	**USD**	**400**

a) Reserva legal.

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta

que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada y utilizada para cubrir pérdidas.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, los resultados acumulados se muestran como siguen:

		2016	2015
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	USD		1998
Total	**USD**		**1998**

15. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la estructura de ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue:

		2016		2015
		(US $ Dólares)		
INGRESOS OPERACIONALES (a)				
VENTAS NETAS	USD	102,229	USD	119,610
Total Ingresos		**102,229**	**USD**	**119,610**
COSTOS OPERACIONALES				
COSTOS DE PRODUCCIÓN VENDIDA	USD	-60,091	USD	-67,147
Total Costos Operacionales	**USD**	**-60.091**	**USD**	**-67,147**
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	USD	-27.955	USD	-37,790
Total Gastos Operacionales	**USD**	**-27.955**	**USD**	**-37,790**
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	**USD**	**14,183**	**USD**	**14.673**

a) INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales corresponden a ventas locales de escobas, wype, escobillones, entre otros similares. Las ventas locales se registraron por $ 102,229.

16. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se muestra el resumen del cálculo de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y de 2015:

	2016	2015
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	**14,183**	**14,673**
(-) Participacion de Trabajadores	2,127	2,201
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	377	0,00
Base de cálculo	12,433	12,472
Impuesto a la Renta del periodo	**2,735**	**2,744**
Resultado neto del ejercicio	**9,698**	**9,728**

La tarifa aplicable a la sociedad es del 22%. Para el año 2015 el anticipo del impuesto a la renta se convirtio en su impuesto a la renta minimo.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de caracter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos e interpretaciones

Sr. Arquimides Torres Muyolema
GERENTE GENERAL

C.P.A. Indira Palmido Panta
CONTADORA GENERAL