

FAMOVISAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresadas en Dólares)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía se constituyó el 30 de noviembre de 2005 en Guayaquil-Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año.

Su principal actividad es la producción, industrialización, exportación, comercialización y distribución de sal para uso doméstico.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD:

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Estado de cumplimiento- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, aceptadas en la República del Ecuador, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, vigentes al 31 de diciembre de 2017.

(b) Base de presentación- Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

(c) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de cambios en la situación financiera, considera como equivalente de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos.

(d) Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo del producto terminado, comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales que se incurren en el proceso de producción.

(e) Propiedades y equipos- El valor del activo en propiedades y equipos se presenta neto de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan. Adicionalmente, de acuerdo a lo permitido por las normas ecuatorianas de contabilidad, los costos de financiamiento (intereses) atribuidos directamente en la adquisición de activos fijos, son capitalizados como parte del costo hasta su funcionamiento y puesta en marcha.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del periodo usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos. Las tasas de depreciación, han sido fijadas así:

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%

(f) Activos Financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

(g) Pasivos Financieros: La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 90 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIC 39.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

(h) Provisiones por Beneficios a Empleados: La NIC 39 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados.

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha efectuado el estudio actuarial correspondiente, y por tanto no ha efectuado ningún registro de beneficio a los empleados.

(i) Participación a trabajadores: La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

(j) Reserva legal: La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

(k) Impuesto a la renta y diferido: El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registro en resultados US\$ 14.6 mil equivalente al impuesto a la renta mínimo.

El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

(l) Reconocimiento de los ingresos: El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

(II) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera, aplicadas, aceptadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, neto

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	\$ 348.482	\$ 202.521
Relacionadas	906.606	606.605
Anticipo a proveedores	18.811	16.388
Impuestos y retenciones	32.029	18.455
Otras	16.531	10.843
Provisión cuentas malas	(34.533)	(34.533)
	<u>\$ 1.287.927</u>	<u>\$ 820.279</u>

Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses, y su vencimiento promedio es de 30 días. Los anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a empleados no generan intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disposición establecida.

4.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los inventarios al 31 diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado	\$ 19.967	\$ 33.368
Materiales	14.491	13.306
Insumos varios	21.385	22.869
En transito	232	4.172
	<u>\$ 56.075</u>	<u>\$ 73.715</u>

No presenciarnos el recuento físico de las cantidades de existencias al inicio del ejercicio al 1 de enero de 2017, debido a que la fecha de la referida toma física, fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía

5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>Saldos al 1° de enero de 2017</u>	<u>Adicio- nes y transfe- rencias</u>	<u>Ajustes y bajas</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2017</u>
Costo y revalorización				
Instalaciones	140.043	-	-	140.043
Vehiculos	291.296	532	-	291.828
Maquinarias y equipos	123.126	-	-	123.126
Equipos de oficina	6.219	760	-	6.979
	<u>560.684</u>	<u>1.291</u>	<u>-</u>	<u>561.976</u>
(-) Depreciación	<u>(149.300)</u>	<u>(105.641)</u>	<u>-</u>	<u>(254.941)</u>
GRAN TOTAL	<u>411.384</u>	<u>(104.350)</u>	<u>-</u>	<u>307.034</u>

6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores bienes y servicios	1'601.036	1'196.888
Pasivos acumulados	124.335	89.073
Otras	23.719	30.552
	<u>\$ 1'749.090</u>	<u>\$ 1'316.513</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por pagar a proveedores no originan intereses.

7. **EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros (27 de abril del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.