

FERNEUS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO	Páginas
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integral	3
Estado de Flujo de Efectivo	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6-17

Abreviaturas:

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. Dólares

FERNEUS S.A.

Estado de Situación Financiera

(En US Dolares)

	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo		236,719.95	2,800.00
Activos Financieros			
Cuentas comerciales por cobrar		-	440,000.00
Servicios y pagos anticipados		180,300.00	-
Impuestos corrientes		93.16	-
		417,113.11	442,800.00
Activos No Corrientes			
Activos Financieros No Corrientes			
Propiedad, planta y Equipo		-	-
		-	-
Total Activos		417,113.11	442,800.00
Pasivos y Patrimonio Neto			
Pasivos Corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar		185,981.15	298,780.00
Pasivo por impuesto corriente		142.10	32,925.27
		186,123.25	331,705.27
Pasivos No Corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar		140,000.00	16,984.96
		140,000.00	16,984.96
Total Pasivos		326,123.25	348,690.23
Patrimonio neto			
Capital		800.00	800.00
Resultados acumulados		93,309.77	-
Resultado del ejercicio		(3,119.91)	93,309.77
		90,989.86	94,109.77
Participaciones no controladoras		-	-
Total Patrimonio neto		90,989.86	94,109.77
Total Pasivos y Patrimonio neto		417,113.11	442,800.00


Dr. Rafael Pezo Zuñiga
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

FERNEUS S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL PARA EL AÑO QUE TERMINA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(En US Dólares)

	Notas	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
<i>Actividades continuas</i>			
Ingreso de actividades Ordinarias		-	400,000.00
Costo de Ventas		-	-
Ganancia bruta		-	400,000.00
Otros Ingresos		-	-
Costo de distribución		-	-
Gastos de administración		(3,086.88)	(106,519.83)
Otros gastos		(33.03)	(200,170.40)
Costos Financieros		-	-
Ganancia antes de impuesto		(3,119.91)	93,309.77
Gasto por impuesto a las ganancias		-	-
Ganancia (Pérdida) del año		(3,119.91)	93,309.77
Ingreso de operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) del año por operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta del período		(3,119.91)	93,309.77
Otro resultado integral:			
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
Ganancias (Perdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado		-	-
participación de otro resultado integral de asociadas		-	-
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		-	-
Otros		-	-
Total otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		(3,119.91)	93,309.77


Dr. Rafael Pezo Zúñiga
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

FERNEUS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(En US Dólares)

Notas	Capital Social	Aporte de accionistas	Reservas		Otras Reservas	Reservados Acumulados	Patrimonio neto total
			Legal	Reservas Frutivas			
Saldo a 31 de diciembre 2013	800.00	-	-	-	-	-	800.00
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Entrega (Retiro) de acciones de accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por ajuste con VLP por primera vez	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valor razonable de propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valor razonable de activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Adquisición de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800.00	-	-	-	-	93,309.77	94,109.77
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800.00	-	-	-	-	93,309.77	94,109.77
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Entrega (Retiro) de acciones de accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por ajuste con VLP por primera vez	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valor razonable de propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valor razonable de activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Adquisición de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-
Fusion por absorción de reservas	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes de acciones, impuestos NIC 8	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.00	-	-	-	-	90,189.86	90,989.86



Dr. Rafael Peña Zúñiga
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

FERNEUS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En US Dólares)

	Ejercicio Finalizado el	
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	Notas	
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación</i>		
Efectivo procedente de ventas de bienes y servicios	440,000.00	(40,000.00)
Efectivo procedente de regalías, comisiones, cuotas y otros ingresos ordinarios	-	-
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(329,095.09)	25,015.04
Efectivo pagado por gastos financieros	-	-
Impuestos pagados sobre las ganancias	-	-
Efectivo neto generado por actividades de operación	110,904.91	(14,984.96)
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo neto generado por actividades de inversión	-	-
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</i>		
Efectivo proveniente de anticipo de clientes	140,000.00	-
Efectivo proveniente de préstamos de relacionadas	-	16,984.96
Efectivo pagado por préstamos de relacionadas	(16,984.96)	-
Efectivo neto generado por actividades de financiamiento	123,015.04	16,984.96
(Disminución) / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	233,919.95	2,000.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	2,800.00	800.00
Ganancias / (Perdidas) por diferencias en cambio en efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	236,719.95	2,800.00


Dr. Rafael Pezo Zúñiga
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Avila
Contador General

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

FERNEUS S.A., es una sociedad anónima constituida el 12 de marzo del 2014 en la ciudad de Guayaquil ante el Notario Trigésimo octavo Dr. Humberto Moya Flores, y se inscribió en el Registro de la Propiedad de Durán, el 26 de abril del 2014, con un plazo de duración de 50 años que se contará a partir de la fecha de inscripción de la escritura.

La Cía., se constituyó con un capital suscrito de 800.00 (dos mil dólares de los Estados Unidos de América) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Las oficinas centrales están ubicadas en Durán, Kilómetro 1 1/2 sobre el antiguo carretero Durán - Tambo, contiguo a FERIAS S. A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

Índice de Inflación Anual

2015	3.38%
2014	3.23%
2013	2.70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de FERNEUS S.A., al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de FERNEUS S.A. , comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIFF).

2.3 Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

2.4 Activos financieros

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a 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 clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a 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.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar, cuyas características se describen más abajo.

2.4.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros 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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.2 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá 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 ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Aun cuando la Compañía solo mantiene el ítem VEHICULOS dentro de su partida de activos fijos, a continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>ITEM</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Muebles de Oficina y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computo y electrónicos	3
Software	3
Vehículos	5

2.5.4. Retiro o venta de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6. Impuestos

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

2.6.1 Impuesto Corriente

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 periodo.

2.6.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importa estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.8. Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.9 Beneficios a Empleados

2.9.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

2.10. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas que están en Vigencia

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado enmiendas mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación El IASB considera como necesarios y urgentes los siguientes proyectos aprobados de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NORMA	TEMA	APLICACIÓN
NIF 10 Y NIC 28	Enmienda Sobre la venta o aportes entre un inversionista y sus asociados y negocios conjuntos.	1 de enero 2016
NIF 11	Enmienda Sobre la contabilización de adquirentes en operaciones conjuntas.	1 de enero 2016
NIF 14	Mejora: describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades de reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocerán como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas pero que cumplen requisitos para ser diferidos.	1 de enero 2016
NIC 16 Y NIC 38	Enmienda Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 16 Y NIC 41	Enmienda: Plantas de producción las cuales debe contabilizarse como propiedad planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar a la de fabricación.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda: Permite que las entidades utilicen al método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados a NIC 28.	1 de enero 2016
NIC 5	Mejora Clasificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de Julio 2016

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

NIF 7	Mejora: Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones para los estados financieros internos.	1 de Julio 2016
NIC 1	Enmienda Relevaciones relacionadas con materialidad disgregación y subtotales netos y otros resultados integrales.	1 de Julio 2016
NIC 19	Mejora Clasificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post empleo.	1 de Julio 2016
NIC 34	Mejora Clasificación de los relacionados con información revelada en el reporte interno y las referencias del mismo.	1 de Julio 2016
NIF 10 NIF 12 Y NIC 28	Enmienda clasificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial en entidades que no son entidades de inversión.	1 de Julio 2016
NIF 9	Mejora Reconocimientos y medición de activos financieros	1 de enero 2016
NIF 9	Enmienda se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar ampliamente la información.	1 de enero 2016

Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

A continuación a partir de la Nota 4 se presentan comparaciones de partidas bajo aplicación NIIF.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Esta partida se compone de los rubros caja y bancos, mismas que contenían los siguientes valores:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Caja	800.00	800.00
Bancos	235,919.95	2,000.00

Al 31 de diciembre del 2015 consta en la cuenta de bancos una inversión temporal por un total de \$200,000.00, adquirida con BANCO BOLIVARIANO C.A.

Los saldos en bancos locales están disponibles a la vista; salvo los 200,000.00 dólares que fueron invertidos a un plazo de 180 días al 7% de interés, suscritos el 28 de octubre del 2015; sobre la diferencia restante no existe ninguna restricción que limite su uso.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Esta partida se compone de los rubros:

Clientes y cuenta por cobrar accionistas

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Clientes	-	440,000.00

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

6. Activos Fijos e Intangibles

La empresa no tiene activos intangibles.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

7. Cuentas por Pagar y Otras Pasivos corrientes

Las cuentas por pagar y otros pasivos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Proveedores	181,981.15	298,780.00
Varios	-	-

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

8. Obligaciones Acumuladas

La empresa no tiene obligaciones acumuladas.

9. Impuestos

9.1. Pasivos del Año Corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

Pasivo por impuesto corriente	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
IVA EN VENTAS	-	13,193.47
Ret. En la fuente de iva	85.26	6.53
Ret. En la fuente de I.R.	56.84	1,405.44
Impuesto a la renta	-	18,319.83
Totales	142.10	32,925.27

El saldo que se refleja al 31 de diciembre del 2015 se liquida en el mes de enero del 2016.

9.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de IMP. Y PTU	- 3,119.91	119,629.60
Participación de trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	140.79	6.00
Utilidad gravable	- 2,979.12	119,635.60
Impuesto a la renta causado	-	26,319.83

En el ejercicio 2015 no se generó provisión ni pago por concepto de Impuesto a la Renta.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

9. IMPUESTOS: Continuación

9.3. Anticipo de Impuesto a la Renta

Nos acogemos al art. # 41 numeral 2 ítem b que menciona: "Las nuevas empresas o sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial"

10. Instrumentos Financiero

10.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

10.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, aun cuando a la fecha no mantenga préstamos a tasas de interés sean fijas como variables, dicho riesgo es manejado por la Compañía sabiendo que es sabia a futuro una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

10.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 100% de las ventas que realiza la empresa son a crédito con un plazo no mayor a 60 días. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

10.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la mismas que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la misma de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

10. INSTRUMENTO FINANCIERO: Continuación

10.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social y déficit acumulado). La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El Directorio revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre 2014 cerró con un 122.82% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

10.2. Categorías de Instrumentos Financieros.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Activos Financieros		
Caja y banco (Nota 4)	236,719.95	2,800.00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	-	440,000.00
Totales	236,719.95	442,800.00
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	185,981.15	298,780.00
Totales	185,981.15	298,780.00

10.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos y cuentas por cobrar y pagar.

11. Patrimonio

11.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social consiste de \$2,000.00 (dos mil dólares de los Estados Unidos de América) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas, pagadas en un 25% las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Numero de acciones	Capital en acciones
		<i>US Dólares</i>
Saldo al 31 diciembre 2015	800	800.00

FERNEUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

12. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<i>Al 31 de diciembre 2015</i>	<i>Al 31 de diciembre 2014</i>
Ingresos provenientes de servicios:		400,000.00
		<u>400,000.00</u>

13. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en el Estado de Resultados Integral fueron como sigue:

	<i>Al 31 de diciembre 2015</i>	<i>Al 31 de diciembre 2014</i>
Costo de Ventas		60,000.00
Gastos Administrativos	3,119.91	220,370.40
Gastos de venta y otros gastos		26,319.83
	<u>3,119.91</u>	<u>306,690.23</u>

A continuación un detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	<i>Al 31 de diciembre 2015</i>	<i>Al 31 de diciembre 2014</i>
Salarios y beneficios a empleados		
Gastos por depreciación		
Gastos administrativos y de venta	3,119.91	220,370.40
Otros gastos		26,319.83
	<u>3,119.91</u>	<u>246,690.23</u>

14. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

14.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía NO realizó transacciones comerciales con partes relacionadas:

15. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (7 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos el 7 de marzo de 2016 con la autorización de la Gerencia General de la compañía siendo aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de marzo del mismo año. En opinión de la Gerencia General de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Duran, 14 de Marzo de 2016.


Dr. Rafael Pezo Zúñiga
Gerente General


Ing. Néstor Calderón Ávila
Contador General