

FSCHEM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados Financieros	2
Estado de resultados integrales	4
Estado de patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. Dólares

FSCHEM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	14,615
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	164,753
Inventarios	5	132,659
Otros activos		3,228
Total activos corrientes		<u>315,256</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipo:	6	159,402
(Depreciación acumulada)	6	(70,789)
Otros Activos No Corrientes		5,610
Total activos no corrientes		<u>94,223</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>409,479</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Wilson Farfán
Gerente General

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

Notas

2013
**(en U.S.
dólares)**

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos bancarios	28,962
Acreedores comerciales	24,986
Otras cuentas por pagar	28,044
Total pasivos corrientes	<u>81,992</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones por pagar a accionistas y total pasivos no corrientes	237,693
---	---------

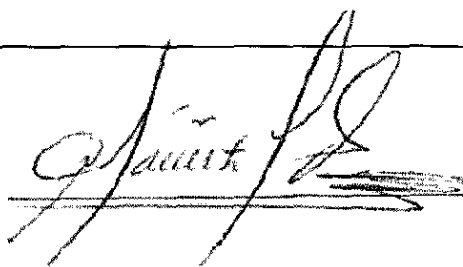
TOTAL PASIVOS	<u>319,685</u>
---------------	----------------

PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS:

Capital social	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	55,000
Resultados Aplicación NIIF	
Resultados años anteriores	13,237
Utilidad del ejercicio	20,757
	<u>89,794</u>

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>409,479</u>
----------------------------	----------------



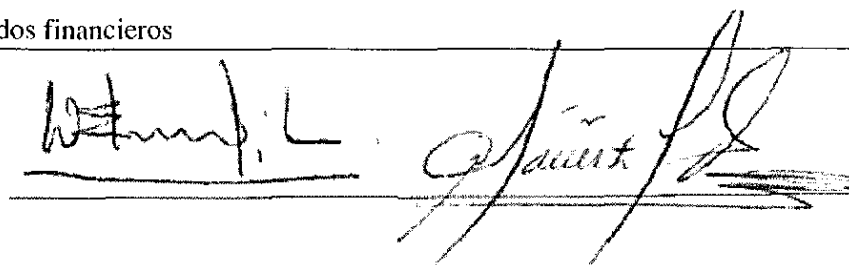
Christian Núñez
Contador General

FSCHEM S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Notas</u>	2013 (en U.S. dólares)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8	1,163,894
COSTO DE VENTAS	8	564,341
GANANCIA BRUTA		<u>599,533</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		<u>578,797</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		20,757
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		20,757
MENOS:		
Participación a trabajadores	8	3,133
Impuesto a la renta	9	-
Total		<u>17,624</u>
UTILIDAD NETA		<u>17,624</u>

Ver notas a los estados financieros



Wilson Farfán
Gerente General

Christian Núñez
Contador General

FSCHEM S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Años anteriores	Utilidades del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800		0	10,998	2,239	14,037
Transferencia resultados acumulados				2,239	(2,239)	-
Transferencia reserva legal						-
Ajuste años anteriores						-
Resultado del ejercicio					20,757	20,757
Asignación participación trabajadores					(3,133)	(3,133)
Aporte Para Futura Capitalización			55,000			55,000
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800		55,000	13,237	17,624	86,661

Ver notas a los estados financieros

Wilson Farfán
Gerente General

Christian Núñez
Contador General

FSCHEM S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2013**(en U.S. dólares)****FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	1,050,926
Pagos a proveedores y a empleados	(766,441)
Otros flujos de operación	(134,616)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(212,818)
Pago de impuestos	(17,893)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>(80,842)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO PAGADO DE (EN)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	(32,210)
Pagos por compra de otros activos	(2,460)
Flujo de efectivo utilizado en compra de maquinaria y equipo y Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(34,670)</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos de accionistas o socios	138,706
Obligaciones financieras	(26,091)
Flujo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>112,615</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(2,897)
SalDOS al comienzo del año	<u>17,512</u>

SALDOS AL FIN DEL AÑO	14,615
-----------------------	--------

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. OPERACIONES

En Quito el 3 de mayo del 2005 se constituyó la compañía FSCHEM S.A., la cual tiene por objeto principal la venta y comercialización de equipos, químicos relacionados con la industria petrolera y energética así como el mantenimiento y reparaciones de equipos especializados en la generación de energía.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y Costo de Ventas - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y la prestación de los servicios se reconocen cuando se entregan los bienes y se ha prestado el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados.

Costos por préstamos - Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 23% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Propiedades y Equipo - Las partidas de propiedades y Equipo se miden al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, maquinaria y equipo, 3 años para equipos de cómputo y 5 años para vehículos. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la Compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Inventarios - Al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales de 0 a 90 días, 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.

Acreedores comerciales - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

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.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.

Provisiones por Beneficios Sociales - Están provisionados los beneficios sociales que por Ley corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Depósitos en Cuentas Corrientes locales - La Compañía posee 2 cuentas corrientes; 1 en el Banco Pichincha Cta. Cte. 325757720-4 y otra en el Produbanco Cta. Cte. 02004009335.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Cientes comerciales	128,749
Total	128,749

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Producto Terminado	132,659
Total Inventarios	132,659

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de activos fijos es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Maquinaria y equipo	9,337
Vehículos	133,428
Muebles y enseres	8,683
Equipo de Computo	7,954
Saldos netos al fin del año	159,402
Depreciación acumulada	(70,789)
Total propiedades y equipo	88,613

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Saldos netos al comienzo del año	127,192
Adquisiciones	32,827
Ventas y/o retiros	<u>(617)</u>
Saldos netos al fin del año	159,402
Depreciación acumulada	<u>(70,789)</u>
Total propiedades y equipo	88,613

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	-
Provisión del año	3,133
Pagos efectuados	<u>-</u>
Saldos al fin del año	3,133

8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013).

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros, neta de participación a	
Trabajadores	17,623
Gastos no deducibles	<u>32,289</u>
Utilidad gravable	49,932
Impuesto a la renta causado	6,111
Anticipo calculado (1)	<u>-</u>

- (1) 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.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	-
Provisión del año - impuesto a la renta mínimo	6,111
Pagos efectuados - anticipo	<u>(14,145)</u>
Saldos al fin del año	(8,034)

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de US\$800, el detalle de los accionistas es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Farfán Luzuriaga Wilson Enríque	400
Medina Castillo Katty Susana	392
Farfán Medina Cynthia Carolina	<u>8</u>
Total Capital	800

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Un resumen de los ingresos en actividades ordinarias y costos es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Ventas	1,163,894
Costo de Ventas (a)	<u>(564,341)</u>
Margen de Contribución	599,533

- (a) Los costos que mantiene la compañía incluye el costo de los materiales vendidos, y los mantenimientos realizados

11. GARANTÍAS

Las garantías fueron reconocidas en los resultados del periodo de acuerdo a las disposiciones de junta general de accionistas.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 27 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por los accionistas el 28 de Marzo del 2014.
