

FSCHEM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

FSCHEM S.A. es una compañía que fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 13 de mayo del 2005 en la Notaría Triguera Primera del Cantón Quito. El objeto social de la Compañía consiste en una o varias de las siguientes actividades: A. Importar y comercializar productos químicos y lubricantes; B. Realizar análisis de lubricantes y combustibles; C. Asesoría en tratamiento de agua; D. Realizar remediaciones permanentes de tierra y agua contaminada; E. Realizar análisis de contaminantes residuales en tierra y agua; F. Realizar análisis de contaminantes del aire y ejecutar correcciones; G. Asesorar y auditar normas internacionales e implementación de laboratorios químicos industriales; H. Limpieza de equipos industriales; I. Asesorar en lubricación de equipos industriales y motores de combustión interna; J. Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas y administradores empresariales; K. Asesorar como consultora, intermediaria, mandataria, representante y representante de personas naturales y/o jurídicas como empresas comerciales, industriales, nacionales, internacionales y áreas relacionadas con su objeto social; L. Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La República del Ecuador durante los últimos años experimentó una relativa estabilidad económica; sin embargo, desde el segundo semestre del 2008 ha venido experimentando un proceso de deterioro de su economía, ocasionado principalmente por el contagio mundial de la crisis económica mundial y cuyas influencias se han visto reflejadas principalmente en: a) déficit de la caja fiscal por la reducción sustancial de los ingresos provenientes de la exportación principal fuente de financiamiento del Presupuesto General del Estado; b) contracción de la demanda internacional de los

principales productos de exportación; c) disminución de las remesas de los migrantes; d) restricción de las líneas de crédito internacionales y locales; y, e) contracción de la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país.

Adicionalmente, la falta de voluntad política desde años anteriores no ha permitido ejecutar las reformas estructurales necesarias que vislumbra en desarrollo económico del país; en este contexto, el Gobierno Nacional ha implementado ciertas medidas complementarias con el propósito de hacer frente a la crisis mundial y mantener el esquema de dolarización, entre las cuales tenemos: a) limitar las importaciones a fin de evitar el incremento de déficit comercial; b) gestionar financiamiento con los organismos multilaterales de crédito; y, c) desarrollar estrategias que permitan la reactivación de los capitales del sector financiero nacional. Actualmente no es posible determinar el comportamiento futuro de la crisis antes indicada y su impacto en la economía ecuatoriana y en la situación financiera, de liquidez y rentabilidad de la Compañía, puesto que depende de eventos futuros inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias aquí descritas.

NOTA 2.- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a.- Base de Presentación

Los estados financieros de FSCHEM S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIFs exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

b. Moneda

FSCHEM S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan las principales flujos de efectivo.

3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

4. Activos financieros

FSCHEM S.A. clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo, vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales o cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativo. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todas las importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsiguiente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuyo vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directo o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurrían.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil mínima estimada. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, pero estos pronósticos se consideran aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre los valores fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente. Se realiza en cuanto será necesario.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

10. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos ordinarios. Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CAJA - BANCOS CUENTAS	2014 "en dólares"
Caja	-
Banco Productivo	6.218
Banco Pichincha	20.603
TOTAL	26.821

Las cuentas corrientes de los bancos Productivo y Pichincha registran los movimientos generados en la operación de la empresa. El saldo de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTAS	2014 "en dólares"
Cuentas Por Cobrar Clientes	174.503
Anticipos A Proveedores	2.365
Otros Anticipos Entregados	79
Cred Trib A Favor De La Empresa (I.R.)	14.484
Crédito Tributario IVA	25.606
Garantías	5.610
TOTAL	222.646

Cuentas por Cobrar Clientes.- esta cuenta registra el valor pendiente de cobro por facturación a nuestros clientes.

Anticipos Proveedores.- Anticipos entregados a nuestros proveedores.

Crédito tributario de la Empresa.- Retenciones recibidas de nuestros clientes.

Crédito Tributario IVA.- Crédito Tributario en IVA.

NOTA 5.- INVENTARIO

La composición del saldo de inventario es con lo que consta la empresa para la venta o para la elaboración de productos para la venta.

INVENTARIO	2014 "en dólares"
Inventarios	169.749
TOTAL	169.749

NOTA 6.- ACTIVO FIJO

La composición del saldo de la cuenta activo fijo es como se detalla a continuación:

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE CUENTAS	VALORES 2014
Muebles Y Enseres	9.231
Maquinaria Y Equipo	9.337
Equipo De Computación Y Software	7.954
Vehículos	133.428
(-) Depreciación Acumulada	(99.713)
Total Activo Fijo	60.227

NOTA 7.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

CUENTAS	2013 "en dólares"
Proveedores Locales	20.980
Obligaciones con Instituciones Financieras	36.698
Obligaciones con empleados	32.120
Obligaciones con el ESS	3.757
Obligaciones Tributarias	8.639
15% Trabajadores	858
Impuesto a la renta Causado	1.736
TOTAL	110.687

Proveedores Locales.- Registra el saldo por pagar a nuestros proveedores.

Obligaciones con Instituciones Financieras.- Registra el saldo por pagar de préstamos con entidades financieras.

NOTA 8.- OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

CUENTAS	2014 "en dólares"
Cuentas por pagar a accionistas	209.892
TOTAL	209.892

Cuentas por Pagar.- Registra el saldo por pagar a uno o varios de los socios de la empresa por pagos realizados con sus recursos a nombre de la empresa.

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de 55500 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 55500 acciones valoradas en 1 dólar cada una.

NOTA 10.- PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA

CONCEPTOS	2014 "en dólares"
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	9.783
(-) 15% Participación laboral en utilidades	858
Utilidad después de participaciones	4.916
Más/ menos - Otras pérdidas Consolidatorias	2.975
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	7.891
(-) Impuesto a la Renta	1.736
Utilidad del Ejercicio	3.180

NOTA 11 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del impuesto al valor Agregado y del impuesto a la Renta.


Karlyne Wedge
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 0912945688


Jacqueline Chavez Lozano
CONTADORA
RUC:091959330001
REG. 17-02517