

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

**NOTA 1. Objeto social**

Mediante escritura pública celebrada el 08 de julio del 2014, ante Notario Décimo Quinto del cantón Quito, Doctor Juan Carlos Morales Lasso, e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo cantón el 05 de agosto del 2014 se constituyó la compañía **INDUSTRIAS MUSHEE S.A.**

La fabricación de todo tipo de productos metálicos hechos con materiales comprados, el maquinado, soldadura, tratamiento y terminación de piezas metálicas y la fabricación de objetos de metal.

**NOTA 2. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **INDUSTRIAS MUSHEE S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - 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 al momento.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**NOTA 4. Resumen de las principales políticas contables aplicadas**

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **INDUSTRIAS MUSHEE S.A.**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar americano.

**c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d. Activos Financieros**

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación con base de la antigüedad de las cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía debe identificar en forma periódica si sus cuentas por cobrar pueden originar eventuales pérdidas por deterioro.

**e. Cuentas por pagar y pasivos acumulados**

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**f. Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**g. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluyan hacia la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

**h. Impuesto a la Renta**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

**NOTA 4.1 Pronunciamientos contables y su aplicación**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Los pronunciamientos contables, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

A partir del 2014 y 2015 se han emitido las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y modificaciones:

<u>Normas</u>	<u>Año de emisión</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIIF 5	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 7	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 9	2014	1 de Enero de 2018
NIIF 10	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 11	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 12	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 14	2014	1 de Enero de 2016
NIIF 15	2014	1 de Enero de 2018
NIC 1	2014	1 de Enero de 2016
NIC 16	2014	1 de Enero de 2016
NIC 19	2014	1 de Enero de 2016
NIC 27	2014	1 de Enero de 2016
NIC 28	2014	1 de Enero de 2016
NIC 32	2011	1 de Enero de 2014
NIC 34	2014	1 de Enero de 2016
NIC 38	2014	1 de Enero de 2016
NIC 39	2013	1 de Enero de 2018
NIC 41	2014	1 de Enero de 2016

La Gerencia de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones, que no han sido aplicadas con anterioridad, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### NOTA 5. Gestión de riesgo financiero

##### 5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés. La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

## 5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

**NOTA 6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro "Efectivo y equivalente de efectivo" como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera por un valor de USD \$ 40,041.06 USD \$ 115,368.74 (por los años 2015 y 2014).

**NOTA 7. Inventarios**

Un detalle de los inventarios de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(USD\$)	
Inventarios		
Materia prima	10077.34	55339.24
Productos terminados	52755.85	11753.32
	<u>62833.19</u>	<u>67092.56</u>

**NOTA 8. Propiedad, planta y equipo**

Un detalle de propiedad, planta y equipo de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(USD\$)	
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	100,971.00	100,971.00
Edificios	197,821.83	197,821.83
Maquinaria y equipo	34,157.50	15,500.00
Vehículos	80,339.29	80,339.29
(-) Depreciación acumulada	<u>(58,830.59)</u>	<u>(41,957.99)</u>
	<u>354,459.03</u>	<u>352,674.13</u>

**NOTA 9. Cuentas y documentos por pagar**

El rubro "Cuentas y documentos por pagar" corresponde a los saldos adeudados a proveedores por la financiación de materia prima, por un valor de USD \$ 43,627.95 USD \$ 3,917.35 (por los años 2015 y 2014).

**NOTA 10. Obligaciones con instituciones financieras**

El rubro "Obligaciones con instituciones financieras" corresponde a los saldos mantenidos con instituciones financiera locales, por un valor de USD \$ 63,246.48 USD \$ 90,000.00 (por los años 2015 y 2014).

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**NOTA 11. Otras cuentas por pagar corrientes**

Un detalle de Otras cuentas por pagar corrientes de la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(USD\$)</b>	
Impuesto a la renta	4,046.55	6,527.85
Con el I.E.S.S.	1,381.31	1,161.74
Por beneficios de ley a empleados	4,048.86	2,078.82
Participación trabajadores	2,336.27	5,065.18
	<u>11,812.99</u>	<u>14,833.59</u>

**NOTA 12. Patrimonio neto**

**Capital.-** El capital social autorizado es de USD \$ 800 dividido en ochocientas acciones.

**NOTA 13. Ingresos**

Corresponde a las ventas de bienes, por un valor de USD \$ 244,002.96 USD \$ 267,546.16 (por los años 2015 y 2014).

**NOTA 14. Costo de venta**

Un detalle de costos de la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(USD\$)</b>	
<b>Materiales utilizados o productos vendidos</b>		
(+) Inventario inicial MP	55,339.21	46,087.27
(+) Compras MP	35,381.39	63,389.38
(-) Inventario final MP	(10,077.34)	(55,339.24)
(+) Inventario inicial PT	11,753.32	20,000.86
(-) Inventario final de PT	(52,755.65)	(11,753.32)
(+) Mano de obra directa	36,318.87	-
(+) Otros costos indirectos	23,802.49	-
	<u>99,762.29</u>	<u>62,384.95</u>

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

---

**NOTA 15. Gastos de administración**

Un detalle de gastos de administración de la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(USD\$)</b>	
Gastos administrativos		
Sueldos	33,247.60	35,475.11
Aportes a la seguridad social	7,271.27	4,678.80
Beneficios sociales	10,282.33	4,996.94
Honorarios	8,161.00	2,345.00
Mantenimiento y reparaciones	2,368.20	11,323.79
Combustibles	1,367.77	1,517.50
Seguros y reaseguros	462.50	787.31
Transporte	39,294.12	75,916.50
Gastos de gestión	150.40	-
Gastos de viaje	1,820.29	590.90
Agua, energía, luz	4,928.39	-
Impuestos, contribuciones y otros	3,894.34	1,152.14
Depreciaciones PPE	16,872.60	26,604.78
Otros gastos	1,388.00	5,975.56
	<u>131,508.81</u>	<u>171,364.33</u>

**NOTA 16. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.