INDUSTRIAS MUSHEE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

INDUSTRIAS MUSHEE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

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. Entorno económico

La economía ecuatoriana hasta el tercer trimestre de 2014 mantuvo una relativa estabilidad económica, debido a los precios altos internacional del petróleo fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno y externo del Gobierno de la República de China, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos que originaron un incremento en los gastos corrientes. La reducción de los ingresos petroleros originaron el déficit en el presupuesto, generado un retraso en el pago a los proveedores del gobierno de la mayoría de los sectores económicos; y, lo que también generó un déficit de la balanza comercial, por lo que el Gobierno Ecuatoriano tomo ciertas medidas en las importaciones mediante entre las cuales está: (i) el establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (ii) la restricción de importaciones de ciertos productos; y, (iii) el establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones. Adicionalmente con fecha 16 de abril del 2016, un terremoto con una magnitud de 7.8 grados en la escala de Richter, con epicentro cerca del cantón Pedernales, provincia de Manabí, produjo daños en las estructuras, lo que originó una disminución en la afluencia turística y corporativa.

Los factores antes mencionados han originado una desaceleración del crecimiento de la economía ecuatoriana y la cual se prevé que continúe en el 2017, la falta de fuentes adicionales de financiamiento, así como por la reducción de las inversiones del sector privado; el Gobierno Ecuatoriano para mitigar esta situación está diseñando varias alternativas para reducir el impacto.

Los efectos de los cambios en la economía ecuatoriana, y las reformas tributarias y laborales han generado en todos los sectores económicos (a) una disminución de sus operaciones; (b) una lenta rotación de los inventarios y en la cobranza de los clientes; y, (c) una disminución en la rentabilidad. Las situaciones antes indicadas podrían afectar la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

Durante los años 2016 y 2015, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del 1.12% y 3.4%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

NOTA 3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES sin ninguna restricción.

A continuación, se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías. Valores y Seguros del Ecuador., estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigente al 31 de diciembre 2016 y 2015.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías. Valores y Seguros que contengan comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe de la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos deber ser realizada en conjunto con dicho informe.

NOTA 4. Resumen de las principales políticas contables aplicadas

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

b. Unidad Monetaria

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional y de presentación de la compañía. La información que se presentan en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, banco en inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor y la compañía mantiene sus saldos en bancos locales los cuales están calificados en las categorías de "AAA".

d. Instrumentos Financieros

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. Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos de la prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducido cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos como ingresos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independiente del momento en que se paguen.

g. 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

h. Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario de términos.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

i. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF; se esperan cambios de esta norma a partir del 2016.

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno

- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

NOTA 5. 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 \$ 466.14 USD \$ 40,346.21. (por los años 2016 y 2015).

NOTA 6. Propiedad, Planta y Equipo

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

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en USD \$)	
Propiedad, planta y equipo		
Terrenos	100.971	100.971
Edificios y otros inmuebles	197.822	197.822
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	34.158	34.158
vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	80.339	80.339
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(75.034)	(58.831)
Total USD\$	<u>338.256</u>	<u>354.459</u>

NOTA 7. Obligaciones con instituciones financieras

El rubro "Obligaciones con instituciones financieras" corresponde a los saldos mantenidos con instituciones financiera locales, por un valor de USD \$ 33,367.78 USD \$ 63,246.48 (por los años 2016 y 2015).

NOTA 8. Otras cuentas por pagar corrientes

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

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en USD \$)	
Impuesto a la renta	3.693	8.683
Con el I.E.S.S	1.544	1.381
Por beneficios de ley a empleados	3.127	4.049
Participación trabajadores	1.437	6.914
Total USD\$	<u>9.801</u>	<u>21.027</u>

NOTA 9. Patrimonio neto

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

NOTA 10. Ingresos

Corresponde a las ventas de bienes, por un valor de USD \$ 221,708.44 USD \$ 244,002.96 (por los años 2016 y 2015).

NOTA 11. Costo de venta

Un detalle de costos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en USD \$)	
(+) Inventario inicial MP	10.077	55.339
(+) Compras MP	68.436	35.381
(-) Inventario final MP	(40.343)	(10.077)
(+) Inventario inicial PT	52.756	11.753
(-) Inventario final PT	(33.687)	(52.756)
(+) Mano de obra directa		36.319
(+) Mano de obra indirecta	7.767	
(+) Otros costos indirectos	1.807	23.802
Total USD\$	<u>66.814</u>	<u>99.762</u>

NOTA 12. Gastos de administración

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

	Diciembre 31	
	2016	2015
	(en USD \$)	
Gastos de administración		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	73.558	33.248
Beneficios sociales e indemnizaciones	26.176	17.553
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	8.161
Mantenimiento y reparaciones	4.087	2.368
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	463
Transporte	795	8.779
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	150
Gastos de viaje	3.362	3.188
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.759	4.928
Suministros	19.906	710
Impuestos, contribuciones y otros	11.533	3.894
Depreciaciones:	16.203	16.873
Bancarios	35	9.034
Otros gastos	-	678
Total	<u>161.414</u>	<u>110.027</u>

NOTA 13. 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.