



## NOTAS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre del 2018

### **1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA.-**

**Objetivo.-** La COMPAÑÍA FERSAMAX S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Noveno Encargado del Distrito Metropolitano de Quito, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DIC.A.13.375 el 27 de junio del 2013, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Intendencia de Compañías de Ambato, que en esta fecha y con el Nro.198 se inscribe la presente escritura pública de Constitución de la COMPAÑÍA FERSAMAX S.A, en el Libro de Registro Mercantil, tomándose Nota en el Libro Repertorio con el Nro. 217.

**Domicilio de la entidad.-**

Ecuador/Pastaza/Puyo/Cristóbal Colón y Juan de Velasco.

**Capital Social.-** El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de DICIEMBRE DEL 2018 comprende \$ 10.000,00 acciones nominativas y ordinarias de un valor nominal de US \$1 cada una, numeradas desde el uno al diez mil inclusive; la inversión es del tipo nacional directa.

**Reseña Corporativa.-** Fersamax S.A.es una compañía de Sociedad Anónima, legalmente constituida en el Ecuador y que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador en lo referente a sus obligaciones.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS..**

**Declaración de Cumplimiento.-** Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda Funcional.-** La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

**Bases de Preparación.-** Los Estados Financieros, han sido preparadas sobre las bases del costo histórico.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros:

#### **2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez de efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **2.2 Cuentas por Cobrar.-**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. El plazo que se concede para el cobro de los mismos es de tres meses, según

políticas internas de la compañía; en consecuencia son de rápida recuperación por contar con un grupo selecto de clientes, así como las instituciones públicas.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación.

### **2.3 Propiedad, planta y Equipo.-**

Se miden inicialmente al costo de adquisición. 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 administración.

### **2.4 Inventarios.-**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación. Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos el costo de terminación y venta. Son valuados al costo promedio ponderado.

### **2.5 Propiedades y Equipos.-**

Se miden inicialmente al costo de adquisición. 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 administración

PROPIEDADES Y EQUIPOS	VIDA UTIL (AÑOS)
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

### **2.6 Préstamos y otros pasivos financieros.-**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con las instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un Gasto Financiero durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La compañía busco endeudamiento externo para afrontar los pagos con los proveedores por la compra de mercadería.

### **2.7 Beneficios a empleados.-**

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Incluye la provisión de la jubilación patronal y desahucio, considerando que la primera no se aplica en el año 2018 por no contar con empleados con permanencia de al menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

## **2.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS ( NIC 18)**

Se registran los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

## **2.9 COSTOS Y GASTOS.-**

Los costos y Gastos son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que sea efectuado el Pago.

## **2.10 PRÉSTAMOS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-**

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con las instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un Gasto Financiero durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La compañía busco endeudamiento externo para afrontar los pagos con los proveedores por la compra de mercadería.

## **2.11 PATRIMONIO.-**

Capital Social: Se encuentran las acciones que forman el capital neto. Se mide a su valor nominal

## **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y sus equivalentes	25.336,04	97.045,59
	<u>25.336,04</u>	<u>97.045,59</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR.-**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar	157.427,89	103.323,27
	<u>157.427,89</u>	<u>103.323,27</u>

**5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propiedad, planta y equipo	89.355,42	89.355,42
	<u>89.355,42</u>	<u>89.355,42</u>

**6. INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de productos terminados	198.482,95	158.036,98
	<u>198.482,95</u>	<u>158.036,98</u>

**7. VENTAS.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	1.072.278,74	1.395.430,48
	<u>1.072.278,74</u>	<u>1.395.430,48</u>

**8. PRESTAMOS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos y Otros Pasivos financieros	247.623,93	273.594,63
	<u>247.623,93</u>	<u>273.594,63</u>

**9. CAPITAL SUSCRITO.-**

	USD	USD
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Suscrito	10.000,00	10.000,00
	<u>10.000,00</u>	<u>10.000,00</u>

**10. INSTRUMENTOS 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.

$$\begin{aligned}
 \text{RAZON DE CIRCULANTE} &= \frac{\text{ACTIVOS CIRCULANTES}}{\text{PASIVOS CIRCULANTES}} \\
 \\ 
 &= \frac{389.827,28}{103.241,26} \\
 \\ 
 &= 3,78
 \end{aligned}$$

La empresa tiene la capacidad de cubrir las obligaciones de corto plazo de 3,78 por cada dólar de deuda.

$$\begin{aligned}
 \text{ROTACION DE INVENTARIOS} &= \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{INVENTARIOS}} \\
 \\ 
 &= \frac{1.072.278,74}{198.482,95}
 \end{aligned}$$

$$= \quad 5,40$$

El inventario de la empresa rota 5,40 veces.

$$\text{ROTACION DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$= \frac{350.865,19}{479.182,70}$$

$$= \quad 0,73$$

El total de los activos de la empresa están financiados por terceros en un 79%.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$= \frac{42.681,86}{479.182,70}$$

$$= \quad 8,91\%$$

El margen de utilidad del ejercicio económico 2018 corresponde a 9,56%