FULAUSTRA

FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

(1) Constitución y objeto

Mediante escritura pública celebrada el 19 de Mayo del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 10 de Junio del mismo año, se constituyó la Compañía Fundiciones y Laminaciones Australes S.A. Fulaustra cuyo objetivo es el procesamiento, transformación, fabricación y comercialización, de todo tipo de productos con metales, especialmente de aluminio, los cuales pueden ser terminados o semiterminados. La fabricación y comercialización en general, de productos utilizados en el hogar. La provisión de servicios, como la asesoría e investigación de áreas técnicas y administrativas.

(2) Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento. -

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

Los estados financieros de la Compañía Fundiciones y Laminaciones Australes S.A. Fulaustra, al 31 de diciembre del 2016 fueron preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos (anteriores), tal como se define en la NIIF No. 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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 el Ecuador, A menos que se indique lo contrario. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

FULAUSTRA

FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUSTRALES S.A. FULAUSTRA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Base de Presentación. -

Los estados financieros de FUNDICIONES Y LAMINACIONES AUTRALES S.A. FULAUSTRA comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 así como los estados de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por el año 2016

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.
Los cuales disponen la compañía para sus operaciones regulares y que no están restringido su uso.

Activos Financieros

El 31 de Diciembre de 2016 y 2015; la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de anticipos y cuentas por cobrar, cuya características se explican seguidamente

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos 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 ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios.-

Los inventarios que corresponden a materia prima, suministros y materiales, se encuentran registrados al costo de adquisición; para el caso de productos en proceso y productos terminados, éstos se encuentran registrados al costo de fabricación, costos que no superan el valor de mercado.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Activos por Impuestos Corrientes

Registra los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto Corriente.- Se basa en la Utilidad (tributaria) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferido:- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor de en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

Un activo por Impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que se resulte probable que la compañía disponga de las utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni las contables. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se reduce; en la medida que estime probable que no dispondrá

de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro. Como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.
Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo, mobiliario, equipos de oficinas, adecuaciones y mejoras de edificios, vehículos y equipos de computación, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de terrenos y edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dicha partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	2%
Instalaciones	10%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de oficina	10%
Adecuaciones y mejoras edificios	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Revaluación.- El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación; menos la depreciación subsiguiente

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuentea de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo.
Las revaluaciones se realizan de mantera regular, de manera que la cantidad cargada del activo difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a ***superávit por revaluación*** a menos que represente la reserva de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece

dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Provisión para Jubilación Patronal. -

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo estable el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el método prospectivo o método del crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva Legal. - La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos.

		2016	2015
Caja	US$	582	927
Bancos		73,751	25,396
	US$	**74,333**	**26,324**

(2) Activos Financieros

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	US$	117,586	111,667
Otras cuentas por cobrar			
Otras		15,031	2,031
Provisión para cuentas de dudoso cobro		(3,380)	(4,065)
	US$	**129,237**	**109,632**

Al 31 de diciembre, dentro de la cuenta por cobrar otras, se encuentran los saldos pendientes de cobro de los empleados de la Compañía.

(3) Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, el detalle de pagos anticipados es el siguiente:

		2016	2015
Iva en Compras	US$	3,623	3,201
Retenciones Fuente Iva Clientes		772	1,331
Retenciones Fuente Renta Clientes		4,217	4,649
Anticipo Impuesto a la Renta		22	778
Impuesto a la Salida de Divisas		4,332	75
	US$	**12,966**	**10,035**

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

		2016	2015
Productos terminados	US$	10,760	28,496
Productos en proceso		0	2,992
Materias primas		94,715	91,107
Materiales y suministros		5,233	9,795
Importaciones en tránsito		0	0
	US$	**110,709**	**132,389**

(5) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

		2015	2015
Instalaciones		27,640	27,640
Mobiliario		932	932
Maquinaria y equipos		276,890	276,890
Equipo de computación		1,209	1,209
Propiedad, planta y equipo		306,671	306,671
Depreciación acumulada		(283,709)	(278,994)
Propiedad, planta y equipo, netos de depreciación acumulac	US$	**22,962**	**27,676**

(6) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

		2016	2015
Proveedores	US$		
Nacionales		3,966	6,290
Impuestos y Deudas Fiscales		20,755	15,290
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		4,267	4,446
Anticipos realizados a clientes		13,773	13,868
Otras			
Otras cuentas por pagar		69	(417)
	US$	**42,830**	**39,477**

(7) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre, se encuentra conformado por:

		2015	2015
Beneficios Definidos	US$	10,969	13,622
	US$	**10,969**	**13,622**

(8) CAPITAL SOCIAL

Fundiciones y Laminaciones, Fulaustra S.A. se constituyó en la ciudad de Cuenca el 19 de mayo del 2004, con un capital inicial de $143.000.00

(9) VENTAS

Al 31 de diciembre la compañía presenta los siguientes valores en ventas:

		2016	2015
Ventas Discos	**US $**	300,602.12	418,020.24
Ventas Laminas	**US $**	151,645.73	99,884.76
Ventas Varios	**US $**	62,640.37	47,760.56
Otros Ingresos	**US $**	8,925.95	3,549.38
		523,814.17	**569,214.94**

(10) GASTOS OPERACIONALES

		2015	2015
Gastos Ventas	US$	6,434	6,299
Gastos Administrativa	US$	54,393	63,117
	US$	**60,827**	**69,416**

(11) IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

(12) REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimento a lo dispuesto en la resolución No. 02.Q. ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 De abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes... No existen activos y pasivos contingentes que la administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados e los estados financieros a Diciembre 31 del 2016 y 2015

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoria externa.

(13) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.