

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública el 6 de Julio de 1969, protocolizada ante el Doctor Emiliano Calle, Notario Público del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 8 de Julio de 1969.

La empresa se dedica a la producción de perfiles de aluminio arquitectónico y estructural, para la construcción, mediante un proceso de laminado, trefilado y extrusión, para ser vendidos en los mercados interno y externo.

NOTA No. 2.- POLITICAS - PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

a) Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria del Ecuador, en idioma castellano y bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la obtención de resultados, mismos que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros.

b) Hipótesis de negocio en marcha

Los Estados Financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c) Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la sociedad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d) Efectivo y equivalentes del Efectivo

El efectivo y equivalentes del efectivo incluye el efectivo en Caja, Depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

e) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado por FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A., es el Promedio Ponderado.

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

g) Propiedades, Planta y Equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación:

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados (valores razonables en el momento de la revaluación).

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo o valor revaluado, de propiedades, planta y equipos se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil para las Maquinarias y Equipos (línea de producción) y para muebles y enseres, vehículos, otros activos, se deprecian en base al método de Vida Útil Remanente. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año.

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

Propiedad, Planta y Equipo	Vida Útil (Años)	% Depreciación
Edificios	20	5%
Instalaciones y Mejoras	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computación y Software	3	33%

El valor depreciable de las propiedades, planta y equipos es al 100%, es decir, no hay deducción por valor residual por cuanto la compañía no prevé la venta o disposición de estos activos al finalizar su vida útil.

Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

h) Préstamos Bancarios

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación contraída como mínimo 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, se clasifican como no Corrientes.

i) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

j) Impuestos

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos impositivos o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

La Tasa impositiva, determinada por el Servicio de Rentas Internas, para el ejercicio fiscal 2015 es del 22%.

k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones.

l) Beneficios a Empleados

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

La provisión para la jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a los resultados del año, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los trabajadores que se han ganado el derecho a este beneficio.

m) Reconocimiento de los Ingresos y Costos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos 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 puede medirse con fiabilidad.
- Es 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.

NOTA No. 3.- INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.40%.

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el que sigue:

		31 Diciembre 2015
Caja		180,791.63
Bancos		
Locales		402,408.90
Exterior		78,014.99
TOTAL	U.S.S	661,215.52
		<hr/> <hr/>

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 diciembre de 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015
Locales	U.S.\$	2.736,065.21
Exterior		3.231.876.38
Subtotal		<u>5.967.941.59</u>
Menos: Provisión de cuentas Incobrables		93,233.49
TOTAL	U.S.\$	<u>5,874,708.10</u>

Las cuentas por cobrar clientes locales y del exterior están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento a 30,60 y 90 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre de 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015
Saldo Inicial	U.S.\$	65,872.84
Más:		
Provisión a Diciembre 2015		27360.65
Menos:		
Bajas		0.00
TOTAL	USD \$	<u>93,233.49</u>

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2015
Anticipos a Proveedores	6.140.519,20
Préstamos a Empleados	13.52.00
Otras Cuentas por Cobrar	79.731.32
TOTAL USD \$	6.233.302.52

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2015, incluye las siguientes cuentas:

	31 DICIEMBRE 2015
Materia Prima	7.359.112,55
Producto en Proceso	691.291,75
Producto Terminado	1.069.128,68
Otros Inventarios	438.548,73
Importaciones en Tránsito	73.534,56
TOTAL	USD \$ <u>9.631.616,27</u>

NOTA No. 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

Saldo Inicial 31/12/2014	46.820.643.40
(+) Adiciones	2.211.293.58
(-) Depreciaciones	1.934,889.80
Saldo Final 31/12/2015 USD S	47.097.047.18

Edificios se deprecia a 20 años, Instalaciones y mejoras, Maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres, Matrices a 10 años, Vehículos a 5 años e Instalación sistemas Computación y Equipos de Computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

NOTA No. 9.- DEUDAS A LARGO PLAZO

El resumen de los préstamos que la Compañía mantiene al finalizar el ejercicio fiscal 2015 es el que sigue:

Préstamos locales:

La deuda con Corporación Financiera Nacional por USD \$2,081.135.20 vence hasta Junio de 2016.

Los préstamos sobre firmas con el Banco Amazonas por USD \$34.664.27 con vencimiento hasta el mes de febrero del año 2016.

Obligaciones con Banco Guayaquil por USD \$6.631.438.79.

Obligaciones con Banco Bolivariano por US\$ 3,983.333.62, respaldados con pagaré sobre firmas. US\$ 3,150.000.34 con vencimientos hasta Diciembre del 2016 y a Largo Plazo por US\$ 833.333.28 con vencimientos hasta Agosto del 2018.

Préstamos del Exterior:

Banco Bolivariano Panamá por USD \$83.333.32, se encuentran respaldados por pagarés que vencen hasta mayo del 2016.

Emisión de Obligaciones:

El saldo de esta obligación al 31 de diciembre de 2015 es por USD \$ 14.258.000.00 con pagos trimestres, cuyo capital se reduce de forma proporcional a la cancelación del pago, la tasa nominal es de 8% anual.

Papel Comercial:

La emisión de Papel Comercial Clase A por \$6.000.000 con pagos de capital al vencimiento, se podrá colocar papel comercial a distintos plazos indeterminados, pero siempre inferiores a 360 días pudiendo emitirse hasta la totalidad del cupo disponible, el plazo es hasta 720 días, no reconocerá pago de intereses (cero cupón), el destino de los recursos es para compra de materia prima y sustitución de pasivos financieros.

Al 31 de diciembre la emisión de papel comercial es de \$2.331.000.

NOTA No. 10.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El saldo de este grupo al 31 de diciembre de 2015 es de USD \$365.356.72.

No existe con el Servicios de Rentas Internas valores por pagar, por concepto de convenios u otros conceptos que hayan sido determinados por este organismo de control.

NOTA No. 11.- PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al cierre del ejercicio fiscal 2015, este rubro registra un saldo de USD \$539188.42.

- (a) Las provisiones para jubilación patronal y desahucio (beneficios definidos) deben ser reclasificadas al largo plazo debido a su naturaleza.

Capital Social.- El Capital no presenta variación y mantiene su saldo de USD \$10.000.000.00 al cierre del ejercicio fiscal 2015.

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de esta cuenta, al cierre del ejercicio fiscal 2015, se mantiene en USD \$486,283.48 y no ha presentado variación entre periodos.

Reservas.- Al cierre del ejercicio fiscal 2015, este rubro presenta un saldo de USD \$6.167.046.65, el cual incluye las siguientes cuentas:

Reserva Legal: \$756.507.54

Reserva Facultativa: \$5.410.539.11

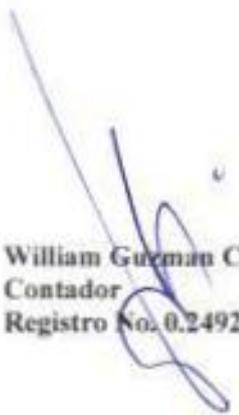
La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA No. 12.- IMPUESTO A LA RENTA

El Servicio de Rentas Internas, determino diferencias tributarias para FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A. en el año 2006, fecha de su última revisión fiscal.

NOTA No. 13.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.



William Guzman C.
Contador
Registro No. 0.24927