

FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 SIGNIFICATIVAS

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.IC1-004.

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.

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 Equipos	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.

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) Propiedad, 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).

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 período 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 2016 fue 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) registra una inflación acumulada de 1.12% al 31 de Diciembre de 2016.

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016, el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es el que sigue:

	31 DICIEMBRE 2016
Caja	285.902.48
Bancos	
Locales	463.451.99
Exterior	243.551.48
Subtotal	<hr/> 992.905.95
Inversiones	0.00
TOTAL	<hr/> 992.905.95 <hr/>

U.S.\$

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes Locales y del Exterior, al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016
Locales	U.S.\$	2.330.840.53
Exterior		4.444.535.38
Subtotal		<u>6.775.375.91</u>
Menos: Provisión de cuentas Incobrables		172.683.27
TOTAL	U.S.\$	<u><u>6.602.692.64</u></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 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016
Saldo Inicial	U.S.\$	65.872.84
Más:		
Provisión a Diciembre 2016		106.810.43
Menos:		
Bajas		0.00
TOTAL	USD \$	<u><u>172.692.64</u></u>

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2016, es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2016
Anticipos a Proveedores	90.810.24
Préstamos a Empleados	16.447.00
Compañías de Seguros	86.560.19
Impuestos Anticipados	1.428.690.66
Clientes del Exterior	2.358.682.02
Inmobiliaria Guaruya	2.408.638.93
Otras Cuentas por Cobrar	1.821.854.26
TOTAL USD \$	8.211.683.30

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2016, incluye las siguientes cuentas:

	31 DICIEMBRE 2016
Materia Prima	7.655.418.04
Productos en Proceso	1.083.882.10
Productos Terminados	2.454.086.38
Importaciones en Tránsito	1.227.302.65
TOTAL	USD \$ 12.420.689.17

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

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre de 2016, es el siguiente:

Saldo Inicial 31/12/2016	47.097.047.00
(+) Adiciones	955.137.00
(-) Depreciaciones	1.894.428.00
Saldo Final 31/12/2016 USD \$	46.157.757.00

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 31 de Diciembre de 2016 es el siguiente:

Préstamos Locales:

La deuda con Corporación Financiera Nacional por USD \$1.770.000 vence hasta Octubre de 2017.

Los préstamos sobre firmas con el Banco Amazonas por USD \$454.973 con vencimiento hasta el mes de Septiembre del año 2017.

Obligaciones con Banco Guayaquil por USD \$5.202.774, con tasa de interés efectiva promedio de 8.58% anual.

Préstamo sobre firmas con Banco del Pichincha por USD \$350.000 que vence hasta Diciembre de 2017, tasa de interés del 8.75% anual.

Préstamos sobre firmas convencimientos trimestrales hasta el año 2018, con Banco Bolivariano por USD \$5.083.272.

Préstamos del Exterior:

BANISI préstamos sobre firmas a una tasa de 8.25% anual con vencimientos mensuales hasta el año 2018 por USD \$1.500.000.

Quintanar, préstamo sobre firmas a una tasa de interés de 7.82% anual con vencimientos hasta el año 2023 por USD \$1.346.052.

Community Bank - Centerstate, préstamo sobre firmas a una tasa de interés de 8.12% anual con vencimientos hasta el año 2018 por USD \$470.346.

Emisión de Obligaciones:

El saldo de esta obligación al 31 de Diciembre de 2016 es por USD \$ 10.431.127 con pagos trimestres, cuyo capital se reduce de forma proporcional a la cancelación del pago, la tasa nominal es de 8% anual.

Papel Comercial:

El saldo de esta obligación al 31 de Diciembre de 2016 es por USD \$ 4.006.370 con vencimientos a 720 días.

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

El saldo de este grupo al 31 de Diciembre de 2016 es de USD \$1.186.941.72.

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 POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2016, este rubro registra un saldo de USD \$1.236.411.

- (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 mes de Diciembre del año 2016.

Reservas.- Al 31 de Diciembre de 2016, este rubro presenta un saldo de USD \$6.216.015, el cual incluye las siguientes cuentas:

Reserva Legal: \$773.956
Reserva Facultativa: \$5.442.059

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.

**NOTA No. 14.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo de Enero a Diciembre de 2016, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros a la mencionada fecha.

William Guzman C.
Contador
Registro No. 0.24927