

Fuori S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Informe de los auditores independientes



BFC

AUDITORES CIA. LTDA.

Fuori S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

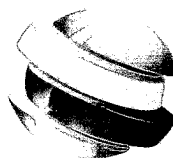
Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**BFC****AUDITORES CIA. LTDA.**

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Fuori S. A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fuori S.A.** (una compañía anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Fuori S.A.** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

**BFC****AUDITORES CIA. LTDA.**

Informe de los auditores independientes

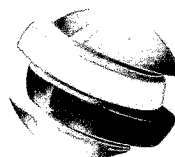
La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



BFC

AUDITORES CIA. LTDA.

Informe de los auditores independientes

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

BFC AUDITORES CIA. LTDA.

Darwin Uzhca C.
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 950

Guayaquil, Ecuador
26 de junio de 2019

Señor: [illegible]
Guayaquil

FUORI S.A.

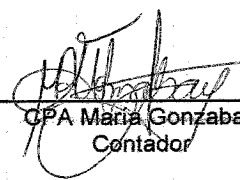
Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(6) US\$	49.724	137.990
Cuentas por cobrar comerciales	(7)	222.065	354.825
Cuentas por cobrar relacionadas	(15)	-	9.131
Otras cuentas por cobrar	(8)	373.669	264.811
Inventarios	(9)	738.593	742.438
Total activos corrientes		1.384.051	1.509.195
Activos no corrientes:			
Maquinarias, vehículos y equipos	(10)	81.523	79.822
Total activos no corrientes		81.523	79.822
Total activos	US\$	1.465.574	1.589.017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	(11) US\$	83.670	58.879
Cuentas por pagar relacionadas	(15)	285.303	322.304
Otras cuentas y gastos por pagar	(12)	261.094	273.550
Total pasivos corrientes		630.067	654.733
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	(15)	152.253	203.004
Beneficios a empleados	(13)	66.779	91.959
Total pasivos no corrientes		219.032	294.963
Total pasivos		849.099	949.696
Patrimonio neto:			
Capital social	(17)	20.800	20.800
Reservas		97.933	98.043
Utilidades retenidas		497.742	520.478
Total patrimonio		616.475	639.321
Total pasivos y patrimonio	US\$	1.465.574	1.589.017


Ing. Eduardo Fuentes
Representante legal


CPA Maria Gonzabay
Contador

FUORI S.A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:			
Ingresos por actividades ordinarias	(18) US\$	1.938.455	2.265.816
Otros ingresos		7.501	22.799
Total ingresos		<u>1.945.956</u>	<u>2.288.615</u>
Costos y gastos:			
Costo de ventas		(850.947)	(1.026.772)
Gastos de administración y ventas	(19)	(1.035.466)	(1.103.401)
Gastos financieros		(15.217)	(18.931)
Total costos y gastos		<u>(1.901.630)</u>	<u>(2.149.104)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		44.326	139.511
Impuesto a la renta	(16)	(19.172)	(42.949)
Utilidad neta	US\$	25.154	96.562



Ing. Eduardo Fuentes
Representante legal



CPA Maria Gonzabay
Contador

FUORI S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Utilidades retenidas	Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 20.800	88.277	-	88.277	440.464	549.541
Utilidad neta	-	-	-	-	96.562	96.562
Transferencia a reserva facultativa (Nota 17 (c))	-	-	9.766	9.766	(9.766)	-
Ajustes de años anteriores (Nota 17 (e))	-	-	-	-	(6.782)	(6.782)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	20.800	88.277	9.766	98.043	520.478	639.321
Utilidad neta	-	-	-	-	25.154	25.154
Otras reclasificaciones	-	-	(110)	(110)	110	-
Pago de dividendos (Nota 17 (d))	-	-	-	-	(48.000)	(48.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 20.800	88.277	9.656	97.933	497.742	616.475

Ing. Eduardo Fuentes
Representante legal

CPA María Gonzabay
Contador

FUORI S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad neta	US\$ 25.154	96.562
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Estimación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales	-	3.610
Baja de inventarios	18.774	-
Depreciación maquinarias, vehículos y equipos	12.820	12.760
Provisión por jubilación y desahucio	-	51.744
Gasto por impuesto a la renta	19.172	42.949
Gasto por participación a trabajadores	7.822	24.620
	<u>83.742</u>	<u>232.245</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	132.760	(145.434)
Cuentas por cobrar relacionadas	9.131	(8.000)
Otras cuentas por cobrar	(108.858)	(15.109)
Inventarios	(14.929)	37.526
Cuentas por pagar comerciales	24.791	16.345
Otras cuentas y gastos por pagar	(39.450)	(29.241)
Beneficios a empleados	(25.180)	(963)
Cuentas por pagar relacionadas	(87.862)	(32.680)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(25.855)</u>	<u>54.689</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de maquinarias, vehículos y equipos	(14.521)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(14.521)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(47.890)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(47.890)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	<u>(88.266)</u>	<u>54.689</u>
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	137.990	83.301
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>US\$ 49.724</u></u>	<u><u>137.990</u></u>


Ing. Eduardo Fuentes
Representante legal


CPA Maria Gonzabay
Contador

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) **Entidad que Reporta**

Fuori S.A. (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública del 4 de Septiembre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Octubre de 1995, tiene sus oficinas administrativas en el Km 12 vía a Daule, en el Centro Comercial Parque California 2.

El plazo establecido de duración de Fuori S.A. es de 50 años, iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al Registro Mercantil.

La Compañía tiene como objeto social la fabricación y comercialización de arneses para los artefactos de la línea blanca, refrigeración y el sector automotriz.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente 73104 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991329366001.

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Fuori S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2018 que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La Sección 28.17 “Beneficios a empleados” de la NIIF para las PYMES, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 4 de abril de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la NIIF para las PYMES Sección 30 “Conversión de la moneda extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

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

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i Juicios

En relación con juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 - Administración de riesgo financiero
- Nota 10 – Maquinarias, vehículos y equipos
- Nota 13 - Beneficios a empleados

(3) **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible y que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, y los gastos estimados para completar la venta.

(d) Maquinarias, vehículos y equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de maquinarias, vehículos y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las maquinarias, vehículos y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de maquinarias, vehículos y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos posteriores

Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en maquinarias, vehículos y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de maquinarias, vehículos y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, y no se consideran valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que al valor de realización de sus activos depreciables al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las maquinarias, vehículos y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los elementos de maquinarias, vehículos y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas en años
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El método de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similar.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ii. Activos no Financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como maquinarias, vehículos y equipos no pueda ser recuperado.

(f) Beneficios de Empleados

i. Beneficios Post - Empleo:

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además, dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Productos vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

(i) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial.

Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) Maquinarias, vehículos y equipos

El valor razonable de las maquinarias, vehículos y equipos se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

(d) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgos que pueden afectar la operación y resultados de la Compañía;
- 2) Medir y controlar los riesgos mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía mantiene cuentas por cobrar significativas con una empresa; sin embargo, la administración de la Compañía considera que el riesgo es mínimo debido a su alta rotación de recuperación.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja y bancos	US\$	49,292	137,990
Cuentas por cobrar comerciales		220,065	354,825
Cuentas por cobrar relacionadas		-	9,131
Otras cuentas por cobrar		<u>401,449</u>	<u>264,811</u>
	US\$	<u>670,806</u>	<u>766,757</u>

Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía comercializa sus productos principalmente a clientes en todo el Ecuador, consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa el monto de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de estos.

Cuentas por cobrar relacionadas

Corresponden a préstamos por cobrar a los accionistas, las mismas que no tienen establecido fecha de vencimiento y no devenga interés.

Otras cuentas por cobrar

El principal componente de las otras cuentas por cobrar corresponde a crédito tributario del impuesto al valor agregado, impuesto a la salida de divisas, retenciones en la fuente de clientes, anticipo proveedores y préstamos a empleados.

Efectivo en caja y bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$49.292 al 31 de diciembre de 2018 (US\$137.990 al 31 de diciembre de 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas de las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		31 de diciembre de 2018			
			De 0 a 3	De 3 a 6	De 6 meses
		Valor en libros	meses	meses	en adelante
Cuentas por pagar comerciales	US\$	83.670	83.670	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		437.556	285.303	-	152.253
Otras cuentas y gastos por pagar		280.266	186.581	55.840	37.845
	US\$	<u>801.492</u>	<u>555.554</u>	<u>55.840</u>	<u>190.098</u>

		31 de diciembre de 2017			
			De 0 a 3	De 3 a 6	De 6 meses
		Valor en libros	meses	meses	en adelante
Cuentas por pagar comerciales	US\$	58.879	54.507	1.555	2.817
Cuentas por pagar relacionadas		525.308	322.304	-	203.004
Otras cuentas y gastos por pagar		273.550	151.881	98.796	22.873
	US\$	<u>857.737</u>	<u>528.692</u>	<u>100.351</u>	<u>228.694</u>

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene operaciones de endeudamiento, por consiguiente, sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por cambios en las tasas de interés.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, reservas y los resultados acumulados. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	849.099	949.696
Menos: Efectivo en caja y bancos		<u>-49.724</u>	<u>-137.990</u>
Deuda neta	US\$	<u>799.375</u>	<u>811.706</u>
Total patrimonio	US\$	<u>616.475</u>	<u>639.321</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>1,30</u>	<u>1,27</u>

(6) Efectivo en caja y bancos

El detalle del efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	300	300
Depósitos en bancos (a)		<u>49.424</u>	<u>137.690</u>
	US\$	<u>49.724</u>	<u>137.990</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Cuentas por cobrar comerciales

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	US\$	225,826	360,586
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		<u>(5,761)</u>	<u>(5,761)</u>
	US\$	<u>220,065</u>	<u>354,825</u>

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de crédito es de 30 a 75 días según el contrato.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vigentes y no deterioradas	US\$	183,980	301,823
Vencidas de 1 a 30 días		9,647	48,131
Vencidas de 31 días en adelante		<u>32,199</u>	<u>10,632</u>
	US\$	<u>225,826</u>	<u>360,586</u>

La variación por estimación de deterioro con respecto de las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	5,761	2,151
Más:			
Estimación cargada al gasto		<u>-</u>	<u>3,610</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>5,761</u>	<u>5,761</u>

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Otras cuentas por cobrar

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		2018	2017
Impuestos por recuperar (nota 14)	US\$	237.458	255.252
Préstamos a empleados		16.709	7.285
Anticipo a proveedores y otros		119.502	2.274
	US\$	<u>373.669</u>	<u>264.811</u>

(9) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		2018	2017
Materia prima	US\$	831.851	819.792
Producto terminado		9.395	22.646
Importaciones en tránsito		2.911	-
Repuestos		395	-
Estimación del deterioro de inventarios		(105.959)	(100.000)
	US\$	<u>738.593</u>	<u>742.438</u>

(10) Maquinarias, vehículos y equipos

Un detalle de maquinarias, vehículos y equipos es el siguiente:

		2018	2017
Maquinarias y equipos	US\$	166,924	152,403
Vehículos (*)		51,292	51,292
Instalaciones (*)		15,550	15,550
Muebles y equipos de oficina (*)		12,692	12,692
Equipos de computación (*)		9,557	9,557
	US\$	256,015	241,494
Depreciación acumulada		(174,492)	(161,672)
	US\$	<u>81,523</u>	<u>79,822</u>

(*) Activos totalmente depreciados

Durante los períodos 2018 y 2017, los movimientos de maquinarias, vehículos y equipos fueron los siguientes:

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Maquinarias y equipos	Vehículos	Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Costo:							
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	152,403	51,292	15,550	12,692	9,557	241,494
Adiciones		-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017		152,403	51,292	15,550	12,692	9,557	241,494
Adiciones		14,521	-	-	-	-	14,521
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	166,924	51,292	15,550	12,692	9,557	256,015
Depreciación acumulada:							
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$	59,968	51,292	15,550	12,545	9,557	148,912
Adiciones		12,631	-	-	129	-	12,760
Saldos al 31 de diciembre de 2017		72,599	51,292	15,550	12,674	9,557	161,672
Adiciones		12,802	-	-	18	-	12,820
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$	85,401	51,292	15,550	12,692	9,557	174,492
Valor en libros:							
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	79,804	-	-	18	-	79,822
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	81,523	-	-	-	-	81,523

El gasto de depreciación es reconocido como parte de los gastos de administración y ventas en el estado de resultados integrales.

(11) Cuentas por pagar comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales:

		2018	2017
Proveedores locales	US\$	83.388	20.102
Proveedores exterior		282	38.777
	US\$	83.670	58.879

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 5 (b).

(12) Otras cuentas y gastos por pagar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas y gastos por pagar:

		2018	2017
Beneficios a empleados (nota 13)	US\$	251.652	196.444
Impuestos por pagar (nota 14)		1.612	51.270
Acreedores varios		7.830	25.836
	US\$	261.094	273.550

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios por pagar	US\$	232.486	158.059
Contribuciones a la seguridad social		6.554	13.765
Participación de trabajadores en las utilidades	(a)	20.434	24.620
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		66.779	91.959
	US\$	<u>326.253</u>	<u>288.403</u>
Corriente	US\$	259.474	196.444
No corriente		66.779	91.959
	US\$	<u>326.253</u>	<u>288.403</u>

(a) Incluye US\$ 7,035 correspondiente al periodo 2018 y US\$ 4,789 de periodos anteriores.

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con lo previsto por las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

Según se indica en la nota 3 (f) i, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con dicha obligación.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

El gasto por jubilación patronal y desahucio es reconocido como parte de los gastos de administración en el estado de resultados integrales.

		Jubilación patronal	Indemni- zaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	US\$	31,566	9,612	41,178
Costo laboral por servicios actuales		8,351	2,633	10,984
Costo financiero		2,355	706	3,061
Pérdida (ganancia) actuarial		13,210	26,552	39,762
Beneficios pagados		(2,065)	(961)	(3,026)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		53,417	38,542	91,959
Costo laboral por servicios actuales		11,404	8,604	20,008
Costo financiero		4,110	2,923	7,033
Pérdida (ganancia) actuarial		(12,191)	(9,093)	(21,284)
Beneficios pagados		(18,143)	(12,794)	(30,937)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>38,597</u>	<u>28,182</u>	<u>66,779</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa de crecimiento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	20.22%	17.26%
Vida laboral promedio remanente	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

31 de diciembre de 2018		
	Jubilación Patronal	Indemnizaciones por Desahucio
Tasa de descuento-aumento de 0.5%	US\$ 2,846	656
Tasa de descuento-disminución de 0.5%	(2,634)	(610)
Tasa de incremento salarial-aumento de 0.5%	3,012	732
Tasa de incremento salarial-disminución de 0.5%	<u>(2,802)</u>	<u>(686)</u>

Gastos de personal

Los valores pagados por la Compañía por concepto de gastos de personal incluidos en los gastos de administración y ventas en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

	2018	2017
Sueldos y salarios	US\$ 556.924	532.831
Beneficios sociales y otros	229.305	207.377
Participación de los trabajadores en las utilidades	7.822	24.620
Jubilación e indemnización por desahucio	-	51.744
	<u>US\$ 794.051</u>	<u>816.572</u>

(14) Impuestos por recuperar y por pagar

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar:

	2018	2017
Por recuperar		
Impuesto al valor agregado	US\$ -	201.814
Impuesto a la salida de divisas	40.198	30.894
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	159	22.544
Crédito tributario del Impuesto a la renta	10.490	-
Crédito tributario del IVA	<u>186.612</u>	<u>-</u>
	<u>US\$ 237.459</u>	<u>255.252</u>
Por pagar		
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	US\$ 1.355	7.957
Impuesto a la renta (Nota 16)	19.172	42.949
Retenciones de IVA	<u>257</u>	<u>364</u>
	<u>US\$ 20.784</u>	<u>51.270</u>

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Partes relacionadas

(a) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por cobrar :			
Jorge Costa	US\$	-	2.000
Eduardo Fuentes		-	2.000
Carlos Cisneros		-	2.000
Verónica Garcés		-	2.000
Javilet S.A.		-	1.131
	US\$	<u>-</u>	<u>9.131</u>
Por pagar a corriente:			
Jorge Costa	US\$	86.558	63.416
Eduardo Fuentes		86.558	63.416
Carlos Cisneros		101.558	93.416
Verónica Garcés		-	63.416
Javilet S.A.		10.629	38.640
	US\$	<u>285.303</u>	<u>322.304</u>
Por pagar no corriente:			
Jorge Costa	US\$	50.751	50.751
Eduardo Fuentes		50.751	50.751
Carlos Cisneros		50.751	50.751
Verónica Garcés		-	50.751
	US\$	<u>152.253</u>	<u>203.004</u>

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones celebradas entre partes relacionadas fueron:

		31 de diciembre de 2018		
		Gastos de arriendo	Préstamos recibidos	Préstamos entregados
Javilet S.A.	US\$	-	11,760	-
Verónica Garcés		-	-	2,000
Jorge Costa		-	-	2,000
Eduardo Fuentes		-	-	2,000
Carlos Cisneros		-	-	5,000
	US\$	<u>-</u>	<u>11,760</u>	<u>11,000</u>

		31 de diciembre de 2017		
		Gastos de arriendo	Préstamos recibidos	Préstamos entregados
Javilet S.A.	US\$	4,200	-	-
Fernando Garcés		-	-	2,000
Jorge Costa		-	-	2,000
Eduardo Fuentes		-	-	2,000
Carlos Cisneros		-	30,000	2,000
	US\$	<u>4,200</u>	<u>30,000</u>	<u>8,000</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre ellas y se encuentran dentro del rango de plena competencia.

(16) Impuestos

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2015 a 2017 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Tasa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2018 es del 25%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tasa de impuesto a la renta más los

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

tres puntos porcentuales adicionales se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más de 3 puntos porcentuales adicionales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación de impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	39,866	139,511
Más:			
Gastos no deducibles		<u>36,423</u>	<u>55,710</u>
Utilidad gravable		76,289	195,221
Tasa de impuesto a la renta		<u>25%</u>	<u>22%</u>
Provisión por impuesto a la renta		<u>19,072</u>	<u>42,949</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta		<u>18,522</u>	<u>15,911</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	US\$	<u><u>19,072</u></u>	<u><u>42,949</u></u>

Crédito tributario por cobrar

Un resumen del movimiento del crédito tributario por cobrar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	19,072	42,949
Menos:			
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		(19,322)	(22,545)
Crédito tributario de años anteriores		(10,490)	-
Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		<u>(40,198)</u>	<u>(30,894)</u>
	US\$	<u><u>(50,938)</u></u>	<u><u>(10,490)</u></u>

Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Patrimonio

(a) Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una. Al 31 de diciembre de 2018 el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 20.800.

Accionistas	País	Número de acciones	Valor de cada acción	Porcentaje de participación %	Valor nominal
Cisneros Moreno Carlos Alberto	Ecuador	5,200	1	25%	5,200
Costa March Jorge Javier	Ecuador	5,200	1	25%	5,200
Fuentes Morocho Eduardo Esteban	Ecuador	5,200	1	25%	5,200
Garcés Riera María Verónica	Ecuador	5,200	1	25%	5,200
		<u>20,800</u>		<u>100%</u>	<u>20,800</u>

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(c) Reserva facultativa

Corresponden a apropiaciones de las utilidades netas que se generan cada año y que son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

(d) Dividendos pagados

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 29 de noviembre de 2018 se aprobó la distribución y pago de dividendos a los accionistas de acuerdo a su participación accionaria por un valor de US\$ 48,000.

(e) Ajustes de años anteriores

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía realizó un ajuste de US\$ 6,782 para regularizar la cuenta por pagar al SRI (Servicio de Rentas Internas).

FUORI S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Ingresos por actividades ordinarias

Un resumen de los ingresos devengados es el siguiente:

		2018	2017
Ventas arnés	US\$	1,427,893	1,562,202
Ventas perfil de empaque		371,134	424,446
Ventas papel aluminio		45,353	194,693
Otros		94,075	84,475
	US\$	<u>1,938,455</u>	<u>2,265,816</u>

MABE ECUADOR S.A. es el cliente principal de la Compañía y representa el 47% equivalente a USD915,711 del total de ingresos al 31 de diciembre de 2018, mientras que en el año 2017 representa el 60% equivalente a USD1,361,564 del total de ingresos.

(19) Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas por su naturaleza se resumen a continuación:

		2018	2017
Gastos de personal (Nota 13)	US\$	794.051	816.572
Alquiler		52.097	80.926
Impuestos y contribuciones		9.800	46.312
Servicios prestados		38.038	36.663
Suministros y materiales		35.559	34.583
Mantenimientos		19.314	30.437
Servicios básicos		16.432	17.955
Depreciaciones		12.820	12.760
Seguros		4.805	4.805
Gastos de gestión		11.742	3.546
Estimación del deterioro de cuentas por cobrar		-	3.610
Gastos de viaje		3.022	3.009
Baja de inventarios		18.774	-
Otros gastos administrativos		19.012	12.223
	US\$	<u>1.035.466</u>	<u>1.103.401</u>

(20) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.