

BEDESCHI S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**BEDESCHI S. A.**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BEDESCHI S. A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía 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 PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BEDESCHI S. A. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el 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 PYMES).

*Quait Sharp*  
SC - RNAE No. 640

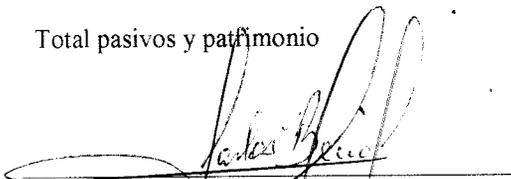
*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 33967

28 de Marzo del 2014

# BEDESCHI S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	13,728	6,555
Inversiones (Nota 4)	12,000	151,331
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	100,262	59,772
Cuentas por cobrar a compañía relacionada (Nota 6)	436,277	627,067
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	265,796	321,798
Gastos anticipados	482	1,609
Total activos corrientes	<u>828,545</u>	<u>1,168,132</u>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	551,616	664,272
Depósitos en garantía	3,000	-
Total activos no corrientes	<u>554,616</u>	<u>664,272</u>
Total activos	<u><u>1,383,161</u></u>	<u><u>1,832,404</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos bancarios (Nota 8)	123,427	368,822
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	712,423	892,183
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista (Nota 6)	20,659	87,778
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	1,010	13
Total pasivos corrientes	<u>857,519</u>	<u>1,348,796</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos bancarios (Nota 8)	87,103	19,459
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista (Nota 6)	142,596	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	241,886	436,136
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	11,804	6,465
Total pasivos no corrientes	<u>483,389</u>	<u>462,060</u>
Total pasivos	<u>1,340,908</u>	<u>1,810,856</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 13)	12,000	12,000
Aporte para futuro aumento de capital	2,118	2,118
Reserva legal	400	400
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(51,022)	(51,022)
Utilidades acumuladas	78,757	58,052
Total patrimonio	<u>42,253</u>	<u>21,548</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>1,383,161</u></u>	<u><u>1,832,404</u></u>

  
 Ab. Carlos Bermeo Alarcón  
 Gerente General

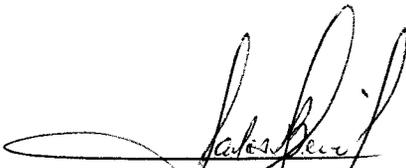
Ver notas adjuntas

  
 CPA Nixon Montero  
 Contador General

BEDESCHI S. A

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	2,152,672	4,993,751
Costo por servicios	<b>(1,091,110)</b>	<b>(3,903,629)</b>
Utilidad bruta	<b>1,061,562</b>	1,090,122
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 14)</i>	<b>(869,064)</b>	(1,005,868)
Gastos financieros	<b>(65,400)</b>	(18,833)
Baja de propiedades y equipos	<b>(63,667)</b>	-
Otros ingresos	<b>15,075</b>	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>78,506</b>	65,421
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	<b>(57,801)</b>	(26,690)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<b>20,705</b>	<b>38,731</b>

  
 Ab. Carlos Bermeo Alarcón  
 Gerente General

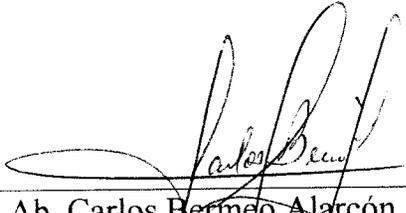
  
 CPA Nixon Montero  
 Contador General

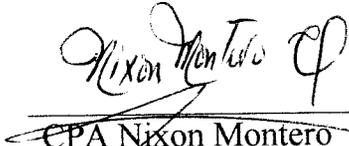
BEDESCHI S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Aporte para Futuro		Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Total
	Capital Pagado	Aumento de Capital		Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES	Utilidades Acumuladas	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	12,000	2,118	400	(51,022)	19,321	(17,183)
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	38,731	38,731
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	12,000	2,118	400	(51,022)	58,052	21,548
Utilidad neta del año, 2013	-	-	-	-	20,705	20,705
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>12,000</b>	<b>2,118</b>	<b>400</b>	<b>(51,022)</b>	<b>78,757</b>	<b>42,253</b>

(US Dólares)

  
 Ab. Carlos Bermeo Alarcón  
 Gerente General

  
 CPA Nixon Montero  
 Contador General

# BEDESCHI S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre

2013 2012

(US Dólares)

### Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	2,131,644	5,275,709
Pagado a proveedores y empleados	(1,940,140)	(5,221,291)
Efectivo generado de actividades de operaciones	191,504	54,418
Intereses pagados	(65,400)	(18,833)
Impuesto a la renta pagado	(57,801)	(26,690)
Otros ingresos	15,075	-
Efectivo neto de actividades de operación	83,378	8,895

### Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Disminución (aumento) en inversiones	139,332	(12,408)
Compras de propiedades y equipos	(34,786)	(207,785)
Venta de propiedades y equipos	-	5,530
(Aumento) disminución en otros activos	(3,000)	70,351
Efectivo neto de actividades de inversión	101,546	(144,312)

### Efectivo de actividades de financiamiento:

Disminución en préstamos bancarios	(177,751)	137,775
Efectivo neto de actividades de financiamiento	(177,751)	137,775
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	7,173	2,358
Efectivo en caja y bancos al principio del año	6,555	4,197
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	13,728	6,555

### Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Utilidad neta	20,705	38,731
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	83,775	74,861
Baja de propiedades y equipos	63,666	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Provisión de beneficios definidos	5,339	3,439
Aumento (disminución) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(40,490)	320,184
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a compañía relacionada	190,790	(523,965)
Disminución en inventarios	-	297,691
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente	56,002	(78,896)
Disminución en gastos anticipados	1,127	938
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(374,010)	(318,494)
Aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada	75,477	4,189
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto corriente	997	(214,334)
Otros pasivos	-	404,551
Efectivo neto de actividades de operación	83,378	8,895

Ab. Carlos Bérmeo Alarcón  
Gerente General

Nixon Montero  
CPA Nixon Montero  
Contador General

Ver notas adjuntas

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el servicio de mantenimiento y reparaciones de contenedores, así como el servicio de transporte de carga.

La Empresa es una compañía anónima constituida el 29 de Agosto del 2000 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 26 de Octubre del 2000.

Al 31 de Diciembre del 2012, el principal accionista de la Compañía es el Sr. Alex Schaffry Murillo con el 90% de nacionalidad Ecuatoriana.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Dolores Sucre # 114 y Maracaibo, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo 33 y 31 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 5 de Marzo del 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes 31 de Diciembre del 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Instrumentos Financieros (continuación)

###### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones temporales incluye certificados de inversión cobrados al vencimiento emitido por un banco local, con plazos menores a un año.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas incluyen pagos realizados por cuenta de la compañía relacionada, sin vencimiento y no genera interés.
- Depósitos en garantía incluye depósitos entregados a arrendadores en contratos de arrendamiento operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar compañía relacionada incluyen préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.
- Los préstamos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivos no corrientes.

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro cuando esta última corresponda.

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

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Propiedades y Equipos (continuación)

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

##### Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

##### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

###### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

##### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### **Utilidades Retenidas**

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida 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 pueda hacerse 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

#### *Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos (continuación)*

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	10 y 20	10 y 20
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Herramientas	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

##### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente (2013 y 2012: 6.7 y 5.4 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

#### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	700	-
Bancos	13,028	6,555
	<u>13,728</u>	<u>6,555</u>

#### 4. Inversiones

Al 31 de Diciembre del 2013, inversiones representa certificados de inversión emitidos por un banco local, con vencimientos hasta Septiembre del 2014 e interés del 5% (4.25% al 7.75% en el 2012). Este certificado se encuentra en garantía por préstamos de la Compañía (*Ver Nota 8*).

#### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	75,309	54,281
Provisión para cuentas dudosas	(38,226)	(38,226)
Subtotal	<u>37,083</u>	<u>16,055</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	13,554	40,389
Empleados	1,666	2,362
Otros	47,959	966
	<u>100,262</u>	<u>59,772</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicio de mantenimiento de contenedores con plazo de hasta 90 días promedios y sin interés.

Anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados por anticipos de servicios.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como siguen:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>(38,226)</b>	-
Provisión con cargo a resultados	-	<b>(38,226)</b>
Saldo al final del año	<b>(38,226)</b>	<b>(38,226)</b>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	-	-
Vencidos:		
31 - 60	<b>4,130</b>	7,243
61 - 90	<b>16,650</b>	529
91 hacia delante	<b>54,529</b>	46,509
	<b>75,309</b>	<b>54,281</b>

#### 6. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Accionistas

La cuenta por cobrar y pagar a compañías relacionadas y accionista, consistía de lo siguiente:

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Accionistas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Baloschi S. A.	Relacionada	Ecuador	374,071	627,067
Amenegsa, America de Negocios S. A.	Relacionada	Ecuador	1,774	-
Constructora Schaffry Conschattry S. A.	Relacionada	Ecuador	22	-
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	60,410	-
			<u>436,277</u>	<u>627,067</u>
Por pagar:				
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	-	4,196
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	163,255	83,582
			<u>163,255</u>	<u>87,778</u>
Clasificación:				
Corriente			20,659	87,778
No corriente			142,596	-
			<u>163,255</u>	<u>87,778</u>

La cuenta por cobrar a compañías relacionadas representan pagos efectuados por BEDESCHI S. A., por cuenta de las compañías relacionadas no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

La cuenta por pagar a compañía relacionada y accionista representa préstamos efectuados a BEDESCHI S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no realizó transacciones comerciales con partes relacionadas.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BEDESCHI S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal clave, constituido por el presidente y el gerente general, es como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	36,000	24,000
Beneficios sociales	11,994	8,551
	<u>47,994</u>	<u>32,551</u>

### 7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificio	Muebles y Enseres	Maquina- rias y Equipos	Herra- mientas	Vehículos	Equipos de Com- putación	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o valuación:</b>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	106,200	73,800	9,074	261,248	5,985	167,596	7,279	631,182
Adiciones	-	-	-	190,000	-	17,135	650	207,785
Ventas	-	-	-	-	-	(6,000)	471	(5,529)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>106,200</u>	<u>73,800</u>	<u>9,074</u>	<u>451,248</u>	<u>5,985</u>	<u>178,731</u>	<u>8,400</u>	<u>833,438</u>
Adiciones	-	-	-	15,000	18,766	-	1,020	34,786
Retiros y/o bajas	-	-	-	(60,000)	-	(74,706)	-	(134,706)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>106,200</u>	<u>73,800</u>	<u>9,074</u>	<u>406,248</u>	<u>24,751</u>	<u>104,025</u>	<u>9,420</u>	<u>733,518</u>
<b>Depreciación y deterioro:</b>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	(1,045)	(26,472)	(5,985)	(58,236)	(2,565)	(94,303)
Adiciones	-	(1,657)	(908)	(35,560)	-	(34,033)	(2,705)	(74,863)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	<u>(1,657)</u>	<u>(1,953)</u>	<u>(62,032)</u>	<u>(5,985)</u>	<u>(92,269)</u>	<u>(5,270)</u>	<u>(169,166)</u>
Adiciones	-	(3,690)	(907)	(44,250)	(771)	(32,011)	(2,146)	(83,775)
Retiros y/o bajas	-	-	-	17,500	-	53,539	-	71,039
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	<u>(5,347)</u>	<u>(2,860)</u>	<u>(88,782)</u>	<u>(6,756)</u>	<u>(70,741)</u>	<u>(7,416)</u>	<u>(181,902)</u>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	106,200	72,143	7,121	389,216	-	86,462	3,130	664,272
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	<u>106,200</u>	<u>68,453</u>	<u>6,214</u>	<u>317,466</u>	<u>17,995</u>	<u>33,284</u>	<u>2,004</u>	<u>551,616</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 terreno, edificios e instalaciones y vehículos se encuentran garantizando los préstamos a corto y largo plazo. (Ver Nota 8).

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Préstamos

Al 31 de Diciembre, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados – al costo amortizado		
Sobregiros	86,324	104,321
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamo bancario	124,206	283,960
<b>Total</b>	<b>210,530</b>	<b>388,281</b>
Clasificación:		
Corriente	123,427	368,822
No corriente	87,103	19,459
	<b>210,530</b>	<b>388,281</b>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Plazo hasta	Monto	
			2013	2012		2013	2012
<i>(US Dólares)</i>							
Préstamos:							
Banco del Pichincha	Creditbak	Mensual	-	9%	Julio 2013	-	117,619
Banco del Pichincha	Prendarios	Mensual	16.30%	16.30%	Julio 2017	13,749	16,742
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	11.79%	11.79%	Julio 2017	99,509	119,775
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	7.30%	11.83%	Enero 2014	1,848	25,852
Banco Internacional	Sobre firma	Mensual	5.25%	-	Agosto 2014	9,100	-
Banco Guayaquil	Prendario	Mensual	-	11.23%	Febrero 2013	-	3,972
						<b>124,206</b>	<b>283,960</b>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
2014	-	5,110
2015	29,653	3,794
2016	36,222	4,213
2017	21,228	6,342
	<b>87,103</b>	<b>19,459</b>

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	442,864	507,895
Beneficios sociales	79,856	79,192
Participación de trabajadores	31,817	17,944
Empleados	38,451	129,167
Liquidaciones por pagar	241,886	436,136
Otras	119,435	157,985
	<u>954,309</u>	<u>1,328,319</u>
Clasificación:		
Corriente	712,423	892,183
No corriente	241,886	436,136
	<u>954,309</u>	<u>1,328,319</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

### 10. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado de IVA	5,416	111,504
Retenciones en la fuente	-	31,324
Retenciones IVA	260,380	178,970
	<u>265,796</u>	<u>321,798</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	989	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21	13
	<u>1,010</u>	<u>13</u>

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	57,801	26,690
Pagos	(56,812)	(26,690)
Saldo al final del año	<u>989</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	57,801	26,690
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>57,801</u>	<u>26,690</u>

#### Impuesto a la Renta

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

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	78,506	65,421
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	184,228	50,623
Base imponible	<u>262,734</u>	<u>116,044</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta	57,801	26,690
Retenciones en la fuente	(56,812)	(26,690)
Impuesto a la renta causado	<u>989</u>	<u>-</u>

BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicción urbana de los cantones Quito, Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 10. Impuestos (continuación)

### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- 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 parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- 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 domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

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.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados <i>(US Dólares)</i>	31 de Diciembre del 2013
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	1,422	545	1,967
	<u>1,422</u>	<u>545</u>	<u>1,967</u>

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	78,506	65,421
Impuesto a la renta corriente	57,801	26,690
Tasa efectiva de impuesto	<u>73.62%</u>	<u>40.79%</u>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>8,939</b>	5,022
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<b>2,865</b>	1,443
	<b>11,804</b>	6,465

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Jubilación Por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	2,566	460
Provisiones	2,456	983
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	5,022	1,443
Provisiones	<b>3,917</b>	<b>1,422</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<b>8,939</b>	<b>2,865</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por un actuario independiente.

Los importes fueron reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos.

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 12. Instrumentos Financieros

### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con préstamos, accionistas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de Mercado*

La Compañía está expuesta a problemas que pueda presentar nuestro principal cliente que es INARPI S. A., más aún cuando el 70% de nuestros servicios es atención a dicha entidad.

Nuestro principal producto es el servicio de mantenimiento y reparaciones de contenedores, el cual puede fluctuar por los movimientos de contenedores debido a sus exportaciones e importaciones, ocasionando variaciones en las cantidades de atenciones de nuestros servicios.

Sin embargo, esta dependencia de nuestras operaciones o negocios nos ha llevado a captar nuevos clientes durante el presente período.

#### *Riesgo de Crédito*

La Compañía presta sus servicios en un 52% a una empresa no relacionada lo que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero. El 48% de los servicios restantes se lo realiza a compañías reconocidas del mercado, por lo que el riesgo de pagos a crédito es mínimo.

La Compañía a principio de cada año firma un contrato de prestación servicios, que es obligatorio por la gerencia y la ley para precautelar los negocios entre las partes durante todo este período y el mismo que es renovado automáticamente según las cláusulas del documento.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

###### *Riesgo de Liquidez*

Los riesgos de liquidez son altos porque la empresa a pesar de recibir pagos semanalmente por las ventas según el flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, tiene asumir las obligaciones con empleados de empresas vinculadas indirectamente por sus indemnizaciones por liquidaciones. Sin embargo la gerencia ha optado por solicitar créditos bancarios a entidades financieras para equilibrar el flujo.

#### 13. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 12.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

	Acciones		Valor Nominal	% Participación	
	2013	2012		2013	2012
				<i>(US Dólares)</i>	
Alex Schaffry Murillo	<b>10.800</b>	10.800	1.00	<b>90%</b>	90%
Anabel Herrera Alarcón	<b>1.200</b>	1.200	1.00	<b>10%</b>	10%
	<b>12.000</b>	12.000		<b>100%</b>	100%

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	<b>192,454</b>	316,858
Beneficios sociales	<b>77,031</b>	114,387
Jubilación y desahucio	<b>1,123</b>	3,439
Bonificaciones	<b>112,073</b>	285,609
Participación de trabajadores	<b>13,854</b>	11,545
Provisión de cuentas incobrables	<b>-</b>	38,226
Mantenimiento y reparación	<b>39,978</b>	45,869
Gastos no deducibles	<b>161,543</b>	9,049
Depreciación	<b>83,775</b>	74,861
Honorarios profesionales	<b>51,384</b>	35,857
Seguros	<b>4,942</b>	5,465
Servicios básicos	<b>1,465</b>	4,100
Arrendamiento de inmuebles	<b>7,500</b>	3,600
Suministros y materiales	<b>17,554</b>	11,658
Otros	<b>104,388</b>	45,345
	<b>869,064</b>	1,005,868

#### 15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---