

**BEDESCHI S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2014**

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

# BEDESCHI S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

### 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 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.





INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

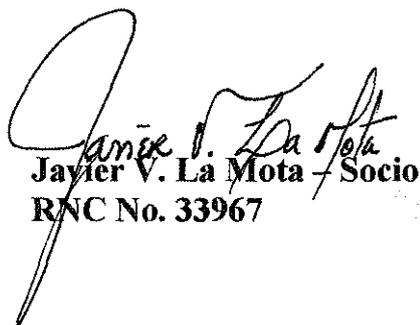
**AUDITGROUP**

*Audítores y Consultores*

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 2014, 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).

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

  
SC - RNAE No. 640

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

**13 de Febrero del 2015**

# BEDESCHI S. A.

## Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre

2014 2013

(US Dólares)

### Activos

#### Activos corrientes:

Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	45,028	13,728
Inversiones (Nota 4)	39,058	12,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	186,442	100,262
Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	1,006,834	436,277
Activos por impuestos corrientes (Nota 10)	278,333	265,796
Gastos anticipados	2,428	482
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,558,123</b>	<b>828,545</b>

#### Activos no corrientes:

Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	253,625	551,616
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	45,466	-
Depósitos en garantía	3,000	3,000
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>302,091</b>	<b>554,616</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,860,214</b>	<b>1,383,161</b>

### Pasivos y patrimonio

#### Pasivos corrientes:

Préstamos bancarios (Nota 8)	120,816	123,427
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	1,015,382	842,636
Cuentas por pagar accionistas, compañía y parte relacionada (Nota 6)	206,420	20,659
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)	41,226	1,010
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	161,490	111,673
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,545,334</b>	<b>1,099,405</b>

#### Pasivos no corrientes

Préstamos bancarios (Nota 8)	30,873	87,103
Cuentas por pagar accionista y compañía relacionada (Nota 6)	61,839	142,596
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	26,596	11,804
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>119,308</b>	<b>241,503</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,664,642</b>	<b>1,340,908</b>

#### Patrimonio:

Capital pagado (Nota 13)	12,000	12,000
Aportes 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	232,076	78,757
<b>Total patrimonio</b>	<b>195,572</b>	<b>42,253</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>1,860,214</b>	<b>1,383,161</b>

Ab. Carlos Bermeo Alarcón  
Gerente General

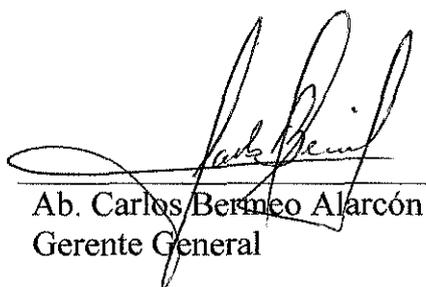
Ver notas adjuntas

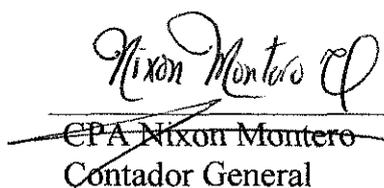
CPA Nixon Montero  
Contador General

# BEDESCHI S. A

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios	3,014,071	1,988,912
Costo por servicios	(1,389,650)	(1,091,110)
Utilidad bruta	1,624,421	897,802
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 14)</i>	(1,470,820)	(902,913)
Gastos financieros	(14,369)	(31,551)
Baja de propiedades y equipos	(82,758)	(63,667)
Utilidad en venta de propiedades y equipos	119,132	78,214
Ingresos financieros	2,218	7,990
Otros ingresos	36,119	92,631
Utilidad antes de impuesto a la renta	213,943	78,506
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	(60,624)	(57,801)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	153,319	20,705

  
Ab. Carlos Bernero Alarcón  
Gerente General

  
CPA Nixon Montero  
Contador General

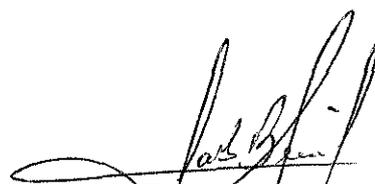
Ver notas adjuntas

BEDESCHI S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Aportes 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 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	12,000	2,118	400	(51,022)	78,757	42,253
Apropiación	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	153,319	153,319
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<b>12,000</b>	<b>2,118</b>	<b>400</b>	<b>(51,022)</b>	<b>232,076</b>	<b>195,572</b>

(US Dólares)

  
 Ab. Carlos Bermeo Alarcón  
 Gerente General

  
 CPA Nixon Montero  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# BEDESCHI S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	3,074,484	1,967,884
Pagado a proveedores y empleados	<b>(3,229,209)</b>	<b>(1,974,978)</b>
Efectivo usado de actividades de operaciones	<b>(154,725)</b>	<b>(7,094)</b>
Intereses ganados	2,218	7,990
Intereses pagados	<b>(14,369)</b>	<b>(31,551)</b>
Impuesto a la renta pagado	<b>(27,843)</b>	<b>(56,812)</b>
Utilidad en venta de propiedades y equipos	119,132	78,214
Otros ingresos	<b>36,119</b>	92,631
Efectivo neto de actividades de operación	<b>(39,468)</b>	83,378
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
(Aumento) disminución en inversiones	<b>(27,058)</b>	139,332
Compras de propiedades y equipos	<b>(18,031)</b>	<b>(34,786)</b>
Venta de propiedades y equipos	174,698	-
Depósitos en garantía	-	<b>(3,000)</b>
Efectivo neto de actividades de inversión	<b>129,609</b>	101,546
<b>Efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Disminución en préstamos bancarios	<b>(58,841)</b>	<b>(177,751)</b>
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<b>(58,841)</b>	<b>(177,751)</b>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	<b>31,300</b>	7,173
Efectivo en caja y bancos al principio del año	<b>13,728</b>	6,555
Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	<b>45,028</b>	13,728
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	<b>153,319</b>	20,705
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de actividades de operación:		
Depreciación y amortización	<b>62,140</b>	83,775
Baja de propiedades y quipos	<b>82,757</b>	63,666
Cambios en el capital de trabajo:		
Provisión de beneficios definidos	<b>14,792</b>	5,339
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>(131,646)</b>	<b>(40,490)</b>
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	<b>(570,557)</b>	190,790
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	<b>(12,537)</b>	56,002
(Aumento) disminución en gastos anticipados	<b>(5,519)</b>	1,127
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<b>172,746</b>	<b>(388,547)</b>
Aumento en cuentas por pagar accionistas, compañía y parte relacionada	<b>105,004</b>	75,477
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	<b>40,216</b>	997
Aumento en obligación por beneficios definidos	<b>49,817</b>	14,537
Efectivo neto de efectivo de actividades de operación	<b>(39,468)</b>	83,378

Ab. Carlos Bermeo Aracón  
Gerente General

Ver notas adjuntas

Nixon Montero  
CPA Nixon Montero  
Contador General

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

### 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.

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo 67 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Enero del 2015 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:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

# 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 2014.

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 transfiera 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 incluye principalmente certificados de depósitos cobrados al vencimiento emitidos 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 accionistas y compañías relacionadas representan préstamos 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.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como activo no corriente.

##### *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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Instrumentos Financieros (continuación)

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos bancarios, incluyen fondos recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- 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 accionistas, compañía y parte relacionada incluyen préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, accionistas, compañías y parte relacionada 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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Propiedades y Equipos (continuación)

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

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 2014 y 2013, 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 la 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**

##### *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.

##### *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 período en que ocurren.

##### *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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)*

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.

#### **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.CPAIFRS.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 son reconocidos netos de descuentos cuando se ha prestado el servicio y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### 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 períodos con los cuales se relacionan.

#### 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
Edificio e instalaciones	10 y 20	10 y 20
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	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	
	2014	2013
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	8.90%
Vida laboral promedio remanente (2014 y 2013: 7.2 y 6.7 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2014 y 2013: 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 2014 y 2013 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	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	900	700
Bancos	44,128	13,028
	<b>45,028</b>	<b>13,728</b>

### 4. Inversiones

Al 31 de Diciembre del 2014, inversiones representan certificados de depósitos a plazo, emitidos por un banco local y certificados de unidades de participación emitidos por administradoras de fondos y fideicomisos, con vencimientos hasta Diciembre del 2015 e interés del 4.71% al 6.75% (5% en el 2013). Los certificados de depósitos a plazos se encuentran en garantía por préstamos bancarios 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	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	14,896	75,309
Provisión para cuentas dudosas	(1,242)	(38,226)
Subtotal	<b>13,654</b>	<b>37,083</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	169,058	13,554
Empleados	3,730	1,666
Otros	45,466	47,959
	<b>231,908</b>	<b>100,262</b>
Clasificación:		
Corriente	186,442	100,262
No corriente	45,466	-
	<b>231,908</b>	<b>100,262</b>

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicio de mantenimiento de contenedores con plazo de hasta 60 días promedios y sin interés.

Anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados por anticipos de servicios, que no han sido devengados y serán cobrados en un plazo menor a un año.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(38,226)	(38,226)
Castigos	36,984	-
Saldo al final del año	<u>(1,242)</u>	<u>(38,226)</u>

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

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	14,896	-
Vencidos:		
31 - 60	-	4,130
61 - 90	-	16,650
91 hacia delante	-	54,529
	<u>14,896</u>	<u>75,309</u>

#### 6. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Accionistas, Compañías y Parte Relacionadas

La cuenta por cobrar y pagar a accionistas, compañías y parte relacionadas, consistían de lo siguiente:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Accionistas, Compañías y Parte Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2014	2013
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	445,157	-
Annabell Herrera Alarcón	Accionista	Ecuador	207	-
Baloschi S. A.	Relacionada	Ecuador	462,885	374,071
Amenegsa, America de Negocios S. A.	Relacionada	Ecuador	-	1,774
Constructora Schaffry Conschattry S. A.	Relacionada	Ecuador	28,822	22
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	69,762	60,410
			<b>1,006,833</b>	<b>436,277</b>
Por pagar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	140,395	163,255
Annabell Herrera Alarcón	Accionista	Ecuador	43,686	-
Consortio Schaffry	Relacionada	Ecuador	84,051	-
Freddy Herrera Alarcón	Parte	Ecuador	127	-
			<b>268,259</b>	<b>163,255</b>
Clasificación:				
Corriente			206,420	20,659
No corriente			61,839	142,596
			<b>268,259</b>	<b>163,255</b>

La cuenta por cobrar accionistas y compañías relacionadas representan principalmente préstamos no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

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

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las principales transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada son como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de propiedades y equipos	68,890	-

Las transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros, debido a que no existen bases de comparación.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas (continuación)

#### 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 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneración del Personal Gerencial Clave

La remuneración del personal clave, constituido por el gerente general, financiero y comercialización, se presentan como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	40,800	36,000
Beneficios sociales	21,180	11,994
	<b>61,980</b>	<b>47,994</b>

### 7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificio e Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	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 2012	106,200	73,800	9,074	-	451,248	5,985	178,731	8,400	833,438
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	106,200	73,800	9,074	-	406,248	24,751	104,025	9,420	733,518
Adiciones	-	-	-	650	-	2,286	13,939	1,156	18,031
Ventas	(106,200)	(73,800)	-	-	-	-	(74,705)	-	(254,705)
Bajas	-	-	-	-	(100,764)	-	-	-	(100,764)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	9,074	650	305,484	27,037	43,259	10,576	396,080
<b>Depreciación y deterioro:</b>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	(1,657)	(1,953)	-	(62,032)	(5,985)	(92,269)	(5,270)	(169,166)
Depreciación	-	(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	-	(5,347)	(2,860)	-	(88,782)	(6,756)	(70,741)	(7,416)	(181,902)
Depreciación	-	(3,690)	(907)	(54)	(30,549)	(2,022)	(19,792)	(1,553)	(58,567)
Ventas	-	9,037	-	-	-	-	70,970	-	80,007
Bajas	-	-	-	-	16,762	-	1,245	-	18,007
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	(3,767)	(54)	(102,569)	(8,778)	(18,318)	(8,969)	(142,455)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	106,200	68,453	6,214	-	317,466	17,995	33,284	2,004	551,616
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	-	-	5,307	596	202,915	18,259	24,941	1,607	253,625

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 terreno, edificio, instalaciones y vehículos se encuentran garantizando los préstamos a corto y largo plazo. (Ver Nota 8).

### 8. Préstamos Bancarios

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados – al costo amortizado		
Sobregiros	6,964	86,324
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamos bancarios	144,725	124,206
<b>Total</b>	<b>151,689</b>	<b>210,530</b>
Clasificación:		
Corriente	120,816	123,427
No corriente	30,873	87,103
	<b>151,689</b>	<b>210,530</b>

Resumen de acuerdos de los préstamos bancarios:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Plazo Hasta	Monto	
			2014	2013		2014	2013
						<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos:							
Banco del Pichincha	Creditbak	Mensual	11.20%	-	Abril 2016	26,564	-
Banco del Pichincha	Prendarios	Mensual	16.30%	16.30%	Junio 2017	10,486	13,749
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	-	11.79%	Julio 2017	-	99,509
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	11.08%	-	Nov. 2016	28,878	-
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	10.25%	-	Dic. 2015	10,000	-
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	-	11.83%	Enero 2014	-	1,848
Banco Pacífico	Firma	Vencimiento	10.00%	-	Julio 2015	10,000	-
Banco Internacional	Firma	Mensual	-	9.00%	Agosto 2014	-	9,100
Banco Internacional	Firma	Mensual	11.23%	-	Enero 2015	1,754	-
Banco Internacional	Firma	Mensual	11.23%	-	Nov. 2015	46,043	-
Banco Internacional	Firma	Mensual	11.00%	-	Sept. 2015	11,000	-
						<b>144,725</b>	<b>124,206</b>

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

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Préstamos Bancarios (continuación)

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
2015	-	29,653
2016	28,404	36,222
2017	2,469	21,228
	<b>30,873</b>	<b>87,103</b>

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

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	875,962	442,864
Empleados	11,408	38,451
Anticipos de clientes	105,061	36,322
Liquidaciones por pagar	6,908	241,886
Otras	16,043	83,113
	<b>1,015,382</b>	<b>842,636</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 120 días y sin interés.

Anticipos de clientes, representan anticipos recibidos de clientes para reparación y mantenimiento de contenedores.

#### 10. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado de IVA	-	5,416
Retenciones IVA	278,333	260,380
	<b>278,333</b>	<b>265,796</b>

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	33,770	989
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	2,837	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4,619	21
	<u>41,226</u>	<u>1,010</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	989	-
Provisión con cargo a resultados	60,624	57,801
Pagos	(27,843)	(56,812)
Saldo al final del año	<u>33,770</u>	<u>989</u>

#### Impuesto a la Renta

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	60,624	57,801
Ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>60,624</u>	<u>57,801</u>

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

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	213,943	78,506
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	66,116	184,228
Base imponible	280,059	262,734
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	61,613	57,801
Retenciones en la fuente	(27,843)	(56,812)
Impuesto a la renta por pagar	33,770	989

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% 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% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

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)

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 405 del 29 de Diciembre del 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Código Tributario, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y otros, los principales cambios son los siguientes:

#### *Código Tributario:*

- *Plazos para Pago de Compensaciones o Facilidades de Pago*

Se amplían los plazos para el pago de las compensaciones o facilidades de pago a veinte y cuatro meses y para los casos especiales hasta cuatro años.

#### *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:*

- *Impuesto a la Renta*

Para el cálculo del impuesto a la renta se agregó y reformó los ingresos de fuente ecuatoriana, exenciones y deducciones.

- *Determinación de la Utilidad en la Enajenación de Acciones u Otros Derechos Representativos de Capital*

- . El ingreso gravable corresponderá al valor real de la enajenación.
- . El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, o el valor patrimonial proporcional de las acciones u otros derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración.
- . También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

- *Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades*

- . La tarifa impositiva será del 25% cuando 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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades (continuación)*
  - . Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
  - . Aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
  - . Los préstamos a socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o partes relacionadas préstamos no comerciales de una sociedad, se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- *Anticipo de Impuesto a la Renta para Sociedades*

El valor del revalúo efectuado a activos, no se considerarán para efectuar el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

- *Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta*

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades a beneficiarios efectivos que sean residentes fiscales en el Ecuador y la sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición societaria se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre dichos dividendos y utilidades conforme a las disposiciones de la ley.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

*Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Impuesto al Valor Agregado*
  - Cuando la estructura de negocio del sujeto pasivo incluya la fabricación, distribución y comercialización de bienes gravados con ICE, para el cálculo del precio ex fábrica, se excluirá la utilidad marginada de la empresa.
  - El precio ex aduana considerará el valor en aduana de los bienes, las tasas y fondos recaudados por la autoridad nacional de aduanas y los demás rubros que se incluyen en el precio ex fábrica.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 407 del 31 de Diciembre del 2014, se expidió Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), los principales cambios son los siguientes:

- *Partes Relacionadas – Proporción de Transacciones*

La relación de vinculación por la proporción de transacciones que correspondan al 50% o más de las ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones a un solo proveedor o cliente, debe ser notificada por el SRI al contribuyente, para lo cual podrá demostrarse que no existe vinculación por dirección, administración, control o capital.

- *Impuestos Diferidos*

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo con las condiciones establecidas en el Reglamento, únicamente en los siguientes casos:

- Pérdidas por deterioro del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- Pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- Depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- Deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Impuestos Diferidos (continuación)*
  - . Provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
  - . Gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
  - . Ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos.
  - . Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
  - . Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.
  
- *Anticipo de Impuesto a la Renta*
  - . El Anticipo de Impuesto a la Renta para las personas naturales que sean accionistas, partícipes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo, y menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuya dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.
  - . Se entenderá como actividades similares a las de comisión, a las de distribución al por mayor de bienes o servicios en las que el fabricante o quien le anteceda en la cadena de comercialización, reconozca a sus intermediarios un importe, margen o descuento en el valor de la comercialización por estipulaciones contractuales. El procedimiento de aplicación se establecerá mediante resolución.
  - . Las sociedades que tengan ingresos de actividades de desarrollo de proyectos inmobiliarios, no considerarán en el cálculo el valor de los terrenos sobre el cual se desarrolle el proyecto.
  
- *Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta*
  - . Serán objeto de retención en la fuente los rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades, así como los rendimientos obtenidos por sociedades por las inversiones en títulos valores en renta fija, de plazo de un año o más, que se negocien a través de las bolsas de valores del país.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (continuación)*

También se efectuará retención si los beneficiarios son personas naturales residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- En caso de que la distribución de dividendos, utilidades o beneficios se realice, directamente o mediante intermediarios, a personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la respectiva retención en la fuente, atendiendo a los porcentajes establecidos por el SRI mediante resolución de carácter general.
- Los dividendos se deberán considerar dentro de la renta global en el ejercicio de la distribución, independientemente de la obligación de llevar contabilidad.
- Para que la retención de dividendos o utilidades distribuidos indirectamente a una persona natural residente en el Ecuador y el impuesto correspondiente pagado por la sociedad puedan ser utilizados por dicha persona natural como crédito tributario, ésta deberá demostrar, en su solicitud de pago en exceso, la sustancia económica de la intervención de los intermediarios que no son los beneficiarios efectivos del ingreso.

- *Impuesto al Valor Agregado*

- Los contribuyentes especiales deberán aplicar la retención en la fuente de IVA, sobre los pagos y adquisiciones efectuadas a otros contribuyentes especiales.
- El exportador habitual de bienes obligado a llevar contabilidad retendrá la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales, con ciertas excepciones. Se establecen las características de un exportador habitual.
- Mediante resolución de carácter general, en un plazo de 180 días, el SRI establecerá un procedimiento para el reintegro automático del IVA pagado y retenido por los exportadores o la compensación del crédito tributario por el cual tiene derecho a la devolución del IVA con los valores pagados o generados por el IVA resultante de su actividad.
- En caso de no existir precio de venta al público sugerido o referencial para bienes importados o fabricados, se realizarán los siguientes cálculos para determinar la base imponible:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Impuesto al Valor Agregado*

- . Se calculará el ICE inicialmente en base al precio ex aduana o ex fábrica más el 25% de margen mínimo presuntivo.
- . Al precio ex aduana o ex fábrica se sumará el ICE calculado en las condiciones del párrafo anterior, así como el IVA correspondiente.
- . En caso de que el precio así obtenido conlleve a una tarifa más alta del impuesto, se deberán recalculan el ICE y el IVA.

- *Beneficios Tributarios*

- . 150% de Deducción Adicional Tercera Edad y Migrantes, sobre las remuneraciones percibidas durante 2 años a partir del inicio de la relación laboral, en pagos a personas de tercera edad, y migrantes que retornen al país que sean mayores de 40 años.
- . 100% de Deducción Adicional de Depreciación

Para efectos de la aplicación del incentivo establecido en la Disposición Transitoria Segunda de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, serán aplicables las siguientes reglas:

- . Se considerará como activo fijo a los bienes tangibles de propiedad del contribuyente y que sirven para producir bienes o servicios y que duren más de un ejercicio fiscal completo, adquiridos localmente o importados. Para las definiciones de activos nuevos y productivos se aplicarán aquellas señaladas en el COPCI, para las inversiones nuevas y productivas.
- . El beneficio de depreciación adicional solo corresponderá al costo o gasto del activo sin incluir rubros adicionales por instalación, capacitación, puesta en marcha, intereses, combustible, y otros rubros adicionales de naturaleza independiente a la del activo fijo. Tampoco se considerarán los repuestos del activo, excepto cuando estos se contabilicen como activos fijos, cumpliendo los requisitos fijados en esta norma.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

*Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):*

- *Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas*
  - El plazo de la presunción de ISD para el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en el país, cuando las divisas no ingresen al país se modifica de 180 días a 6 meses.
  - Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.
  - En el caso de bienes o servicios, comercializados o prestados en Ecuador, en los cuales su pago o contraprestación se realice hacia el exterior, la base imponible estará constituida por el valor total del bien o servicio, inclusive si el pago se realiza sin la utilización de entidades del sistema financiero o de empresas de Courier. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de alguna exención para el pago del ISD o se encuentre dentro de alguno de los casos de no sujeción previstos en la Ley, el impuesto deberá ser asumido por quien comercialice o preste el bien o servicio.

#### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2013	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2014
		(US Dólares)	
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	1,967	2,919	4,886
	1,967	2,919	4,886

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre que posee la Compañía en el uso de sus beneficios en el futuro.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	213,943	78,506
Impuesto a la renta corriente	60,624	57,801
Tasa efectiva de impuesto	28.34%	73.62%

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	105,665	79,856
Participación de trabajadores	55,825	31,817
	161,490	111,673
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	22,210	8,939
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	4,386	2,865
	26,596	11,804

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	75,946	17,944
Provisiones	80,714	13,873
Pagos	(76,804)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	79,856	31,817
Provisiones	169,122	37,862
Pagos	(143,313)	(13,854)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	105,665	55,825

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

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

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación Por Desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	5,022	1,443
Provisiones	3,917	1,422
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	8,939	2,865
Provisiones	<b>13,271</b>	<b>1,521</b>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<b>22,210</b>	<b>4,386</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por un actuario independiente.

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

#### 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.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *Riesgo de Mercado (continuación)*

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.

###### *Riesgo de Liquidez*

Los riesgos de liquidez son altos porque la empresa a pesar de recibir pagos semanalmente por los servicios según el flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, tiene que asumir las obligaciones con empleados y proveedores de servicios. 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 2014 y 2013, el capital pagado consiste de 12.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Patrimonio (continuación)

#### Capital Pagado (continuación)

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
		2014	2013	2014	2013	Unitario	2014	2013
							<i>(US Dólares)</i>	
Alex Schaffry Murillo	Ecuador	90%	90%	10,800	10,800	1.00	10,800	10,800
Annabell Herrera Alarcón	Ecuador	10%	10%	1,200	1,200	1.00	1,200	1,200
		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>	<b>1.00</b>	<b>12,000</b>	<b>12,000</b>

### 14. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	464,312	202,607
Beneficios sociales	148,947	80,428
Jubilación y desahucio	15,646	6,461
Bonificaciones	95,377	112,670
Participación de trabajadores	37,755	13,854
Mantenimiento y reparación	238,451	40,844
Gastos no deducibles	13,021	161,543
Depreciación y amortizaciones	62,140	83,775
Honorarios profesionales	136,503	51,384
Seguros	594	4,942
Servicios básicos	13,038	13,424
Arrendamiento de inmuebles	18,500	7,500
Suministros y materiales	13,857	11,083
Publicidad y promociones	45,149	-
IVA cargado a gastos	65,989	10,533
Otros	101,541	101,865
	<b>1,470,820</b>	<b>902,913</b>

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

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de Febrero del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.