

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### 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 la Ciudadela Los Olivos Villa 1, Manzana 63 (diagonal al colegio Alemán Humbolt), Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo 56 y 67 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Marzo del 2016 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>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

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 Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes 31 de Diciembre del 2015.

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 financieras incluye 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 clasifican 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)

##### *Pasivos 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, parte y compañía relacionada incluyen préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés, honorarios y sueldos por pagar.

Los préstamos y cuentas por pagar accionistas, parte y compañía 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.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **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.

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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **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 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### **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.

#### **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 a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

# 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)*

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.

#### 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.ICI.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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### Utilidades Retenidas (continuación)

##### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

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

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y dónde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

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

#### **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.

## 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)*

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

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

###### *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.

# 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 (continuación)*

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Tasa de descuento	-	6.54%
Tasa esperada del incremento salarial	-	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	-	11.80%
Vida laboral promedio remanente (2014 : 7.2 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2014 : TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	-	25 años

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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

#### 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 2015 y 2014 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.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	<b>900</b>	900
Bancos	<b>26,116</b>	44,128
	<b>27,016</b>	45,028

### 4. Inversiones Financieras

Al 31 de Diciembre del 2015, inversiones representa certificado de depósito a plazo, emitidos por un banco local con vencimiento hasta Noviembre del 2016 e interés del 5%, (4.71% al 6.75% en el 2014). Los certificados de depósitos a plazos se encuentran en garantía por préstamos bancarios de la Compañía (*Ver Nota 9*).

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

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

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,771	14,896
Provisión para cuentas dudosas	(202)	(1,242)
Subtotal	5,569	13,654
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	101,698	169,058
Empleados	1,125	3,730
Otros	48,206	45,466
	156,598	231,908
Clasificación:		
Corriente	108,392	186,442
No corriente	48,206	45,466
	156,598	231,908

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por servicio de mantenimiento de contenedores con plazo de hasta 15 días promedios y sin interés.

Anticipos a proveedores corresponde principalmente a valores entregados por anticipos de bienes y 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:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(1,242)	(38,226)
Castigos	1,040	36,984
Saldo al final del año	(202)	(1,242)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	-	14,896
Vencidos:		
91 en adelante	5,771	-
	5,771	14,896

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas

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

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	-	445,157
Annabell Herrera Alarcón	Accionista	Ecuador	-	207
Baloschi S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>461,068</b>	462,885
Constructora Schaffry Conschattry S. A.	Relacionada	Ecuador	-	28,823
Rey Transport S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>42,864</b>	69,762
			<b>503,932</b>	1,006,834
Por pagar:				
Alex Schaffry Murillo	Accionista	Ecuador	<b>169,912</b>	140,395
Annabell Herrera Alarcón	Accionista	Ecuador	<b>39,381</b>	43,686
Freddy Herrera Alarcon	Parte	Ecuador	-	127
Consorcio Schaffry	Relacionada	Ecuador	<b>94,891</b>	84,051
			<b>304,184</b>	268,259
Clasificación:				
Corriente			<b>287,075</b>	206,420
No corriente			<b>17,109</b>	61,839
			<b>304,184</b>	268,259

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

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las principales transacciones celebradas con accionista y compañía relacionada son como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de propiedades y equipos	-	68,890
Venta de materiales	<b>2,443</b>	-

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 2015 y 2014 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:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	<b>105,600</b>	40,800
Beneficios sociales	<b>11,887</b>	21,180
	<b>117,487</b>	61,980

#### 7. Inventarios

Inventarios consisten de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Materiales y repuestos	<b>35,826</b>	-
	<b>35,826</b>	-

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Edificio e Instalaciones	Maquina- rias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Com- putación	Herra- mientas	Vehículos	Total
	<i>(US Dólares)</i>								
<b>Costo o valuación:</b>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	106,200	73,800	406,248	9,074	-	9,420	24,751	104,025	733,518
Adiciones	-	-	-	-	650	1,156	2,286	13,939	18,031
Ventas	(106,200)	(73,800)	-	-	-	-	-	(74,705)	(254,705)
Bajas	-	-	(100,764)	-	-	-	-	-	(100,764)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	305,484	9,074	650	10,576	27,037	43,259	396,080
Adiciones	-	-	<b>7,288</b>	-	-	<b>1,020</b>	<b>1,341</b>	-	<b>9,649</b>
Transferencia	-	-	<b>(3,763)</b>	-	<b>3,763</b>	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	<b>309,009</b>	<b>9,074</b>	<b>4,413</b>	<b>11,596</b>	<b>28,378</b>	<b>43,259</b>	<b>405,729</b>
<b>Depreciación y deterioro:</b>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(5,347)	(88,782)	(2,860)	-	(7,416)	(6,756)	(70,741)	(181,902)
Depreciación	-	(3,690)	(30,549)	(907)	(54)	(1,553)	(2,022)	(19,792)	(58,567)
Ventas	-	9,037	-	-	-	-	-	70,970	80,007
Bajas	-	-	16,762	-	-	-	-	1,245	18,007
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	-	(102,569)	(3,767)	(54)	(8,969)	(8,778)	(18,318)	(142,455)
Depreciación	-	-	<b>(30,719)</b>	<b>(907)</b>	<b>(441)</b>	<b>(949)</b>	<b>(2,178)</b>	<b>(8,649)</b>	<b>(43,843)</b>
Transferencia	-	-	<b>1,415</b>	-	<b>(1,415)</b>	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	-	<b>(131,873)</b>	<b>(4,674)</b>	<b>(1,910)</b>	<b>(9,918)</b>	<b>(10,956)</b>	<b>(26,967)</b>	<b>(186,298)</b>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	-	-	202,915	5,307	596	1,607	18,259	24,941	253,625
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	-	-	<b>177,136</b>	<b>4,400</b>	<b>2,503</b>	<b>1,678</b>	<b>17,422</b>	<b>16,292</b>	<b>219,431</b>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 vehículos se encuentran garantizando los préstamos a corto y largo plazo (*Ver Nota 9*).

### 9. Préstamos

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados – al costo amortizado		
Sobregiros	<b>7,009</b>	6,964
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamos bancarios	<b>35,702</b>	144,725
Total	<b>42,711</b>	151,689
Clasificación:		
Corriente	<b>40,242</b>	120,816
No corriente	<b>2,469</b>	30,873
	<b>42,711</b>	151,689

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Plazo Hasta	31 de Diciembre	
			2015	2014		2015	2014
<i>(US Dólares)</i>							
Préstamos bancarios:							
Banco del Pichincha	Creditbak	Mensual	11.20%	11.20%	Abril 2016	<b>6,658</b>	26,564
Banco del Pichincha	Prendarios	Mensual	16.30%	16.30%	Junio 2017	<b>6,881</b>	10,486
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	11.08%	11.08%	Nov. 2016	<b>14,614</b>	28,878
Banco Bolivariano	Hipotecario	Mensual	-	10.25%	Dic. 2015	-	10,000
Banco Pacífico	Firma	Vencimiento	-	10.00%	Julio 2015	-	10,000
Banco Internacional	Comercial	Mensual	10.21%	-	Nov. 2016	<b>7,549</b>	-
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>35,702</b>	<b>144,725</b>

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
<i>(US Dólares)</i>		
2016	-	28,404
2017	<b>2,469</b>	2,469
		<b>2,469</b>
		<b>30,873</b>

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

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	<b>430,059</b>	875,962
Empleados	<b>54,004</b>	11,408
Anticipos de clientes	<b>5,733</b>	105,061
Liquidaciones por pagar	-	6,908
Otras	<b>5,179</b>	16,043
		<b>494,975</b>
		<b>1,015,382</b>

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

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.

#### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	<b>112,780</b>	105,665
Participación de trabajadores	<b>25,452</b>	55,825
	<b>138,232</b>	161,490
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	<b>22,210</b>	22,210
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	<b>4,386</b>	4,386
	<b>26,596</b>	26,596

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
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
Provisiones	<b>190,907</b>	<b>7,615</b>
Pagos	<b>(183,792)</b>	<b>(37,988)</b>
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<b>112,780</b>	<b>25,452</b>

## 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 2013	8,939	2,865
Provisiones	13,271	1,521
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	22,210	4,386
Provisiones	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<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, por un actuario independiente, en el año 2015 no se contrató este servicio ni se registró provisión por estos conceptos.

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

#### 12. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones IVA	<b>277,128</b>	278,333
	<b>277,128</b>	278,333
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	<b>1,021</b>	33,770
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	<b>10,373</b>	2,837
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>1,357</b>	4,619
	<b>12,751</b>	41,226

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. 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 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	33,770	989
Provisión con cargo a resultados	25,872	60,624
Pagos	(33,770)	(989)
Retenciones en la fuente	(24,851)	(26,854)
Saldo al final del año	<u>1,021</u>	<u>33,770</u>

##### Impuesto a la Renta

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	25,872	60,624
	<u>25,872</u>	<u>60,624</u>

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	43,151	213,943
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	38,679	125,658
Otras ventas exentas	-	(64,037)
Utilidad gravable	<u>81,830</u>	<u>275,564</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	18,003	60,624
Impuesto a la renta mínimo	25,872	-
Impuesto causado	25,872	61,613
Retenciones en la fuente	(24,851)	(26,854)
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,021</u>	<u>33,770</u>

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

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, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del

25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

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

- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria el Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
  - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
  - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.
  - Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
    - Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
    - Servicios
    - Financiamiento
    - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
    - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

## BEDESCHI S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Impuestos (continuación)

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

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

	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2015
		(US Dólares)	
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	4,886	(4,886)	-
	4,886	(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.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	43,151	213,943
Impuesto a la renta corriente	25,872	60,624
Tasa efectiva de impuesto	59.96%	28.34%

#### 13. 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:

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

#### Gestión de Riesgos Financieros (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.

##### *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.

# BEDESCHI S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Patrimonio

#### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 12.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre		
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	
						<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>

### 15. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	517,782	464,312
Beneficios sociales	176,994	148,947
Jubilación y desahucio	884	15,646
Bonificaciones	95,267	95,377
Participación de trabajadores	7,614	37,755
Mantenimiento y reparación	35,973	238,451
Gastos no deducibles	28,793	13,021
Depreciación y amortizaciones	43,843	62,140
Honorarios profesionales	9,766	136,503
Seguros	13,162	594
Servicios básicos	12,284	13,038
Arrendamiento de inmuebles	19,900	18,500
Suministros y materiales	19,169	13,857
Publicidad y promociones	148	45,149
IVA cargado a gastos	1,267	65,989
Otros	236,070	101,541
	<b>1,218,916</b>	<b>1,470,820</b>

BEDESCHI S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**16. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de Mayo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---