

FRIAL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. PROYECTO INMOBILIARIO EN CURSO.

Un resumen del proyecto inmobiliario en curso es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Terrenos	5,445	5,445
Cerramiento	313	313
Construcciones en curso	4,155	2,893
Total	9,913	8,651

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	8,620	7,364
Adiciones	1,026	1,256
Saldo al fin del año	9,646	8,620

6. PRÉSTAMOS.

Corresponde a préstamos entregados por los socios para la adquisición y urbanización de las propiedades de inversión y para el proyecto inmobiliario en curso, respectivamente, los cuales no tienen plazo de vencimiento y no generan intereses.

FRIAL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en miles de dólares)

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

7.1 Pasivos del año corriente.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Rentenciones del Impuesto al Valor Agregado -		
IVA por pagar y total	7	2

7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(136)	(186)
Gastos no deducibles	-	3
Pérdida tributaria (1)	(136)	(183)
Impuesto a la renta causado (2)	-	-
Anticipo calculado y pagado (3)	39	35
Impuesto a la renta corriente cargado a resulta	39	35

- (1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. La empresa no ha tenido utilidades en los últimos cinco años, por lo que no se beneficia de este recurso tributario.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$39 (US\$35 en el año 2013); y no generó impuesto a la renta causado del año. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$39 mil (US\$35 mil en el año 2013) equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2014.

7.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.

Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

8.1 Gestión de riesgos financieros.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación que actualmente pone en uso la Administración de la Compañía, si es el caso.

FRIAL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

- **Riesgo de crédito.** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no está expuesta a este riesgo.
- **Riesgo de liquidez.** La Administración de la Compañía, monitorea constantemente el flujo de efectivo, manteniendo reservas para el cumplimiento de obligaciones detallados en los flujos de efectivo.
- **Riesgo de capital.** La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía está en la capacidad de continuar como negocio en marcha.

8.2 Categorías de instrumentos financieros.

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos financieros - medidos al costo amortizado		
Efectivo y bancos	831	173
Otras cuentas por cobrar	77	-
Total	<u>908</u>	<u>173</u>
Pasivos financieros - medidos al costo amortizado		
Prestamos (Nota 6)	9,329	7,159
Otras cuentas por pagar	17	20
Total	<u>9,346</u>	<u>7,179</u>

8.3 Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en miles de dólares)

9. PATRIMONIO.

9.1 Capital social.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está constituido por 4 mil acciones ordinarias de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

9.2 Utilidades retenidas.

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(1,140)	(965)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,610	2,610
Reserva según PCGA Anteriores - Reserva de Capital	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u><u>1,471</u></u>	<u><u>1,646</u></u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores.

El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

FRIAL CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en miles de dólares)

10. HECHOS COCURREDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Entre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Gerencia de Frial Cía. Ltda. en marzo 30 de 2015 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de Frial Cía. Ltda., los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.