

1. Descripción del Negocio

RFS S.A. - "La Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas mediante escritura pública otorgada ante el notario tercero del cantón Guayaquil el 31 de Marzo del 2006, y se inscribió en el registro mercantil el 8 de Mayo del 2006. Su actividad principal consiste en dedicarse al servicio de reparación, manipulación, almacenaje, porteo, seguimiento, mantenimiento de contenedores, suministros de energía y monitoreo a contenedores y naves, también la venta y alquiler de contenedores, portacontenedores y equipos de suministro de energía, empapelado de contenedores. Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos cobrados a clientes por el rubro de Administración/Salida/Procesamiento contenedores, representan el 65% de los ingresos, el 8% por servicios de energía, el 2% por reparación de contenedores y el otro 25% se concentran en ingresos generados por la atención a otras 3 navieras importantes.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación -

Los registros contables que sirven de base para la preparación de los estados financieros y las notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador. La Compañía registra las operaciones que realiza y prepara sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador hasta el 31 de diciembre del 2014.

b) Flujos de Efectivo -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c) Cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar están registradas al valor indicado en la factura. La Compañía establece con cargo a resultados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

d) Activos Fijos -

Se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo de adquisición. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación se registra con cargo a las operaciones del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

Equipos de computación
Maquinaria y Equipo

33%
10%

e) Reconocimiento de Ingresos –

La Compañía en el curso normal de los negocios reconoce los ingresos considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del cierre cuando el resultado del mismo puede ser estimado confiablemente.

f) Reconocimiento de Gastos –

Los gastos son reconocidos sobre el método de causación

g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades –

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

h) Uso de Estimaciones –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Efectivo

El dinero mantenido en estos rubros proviene sustancialmente de la recuperación de las prestaciones de servicios por medio de las gestiones de cobranza y es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores.

Un detalle del saldo de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2014, es siguiente:

EFFECTIVO

2014

CAJA CHICA FINANCIERO	\$ 300.00
CAJA CHICA FERTISA	\$ 100.00
CAJA GENERAL	\$ 736.07
BANCO DE GUIL Cta.Cte. 2124297	\$ 17,032.12
BANCO DE PICHINCHA Cta.Cte. 2100017968	\$ 121.65
BANCO PICHINCHA 2100037354	\$ 7,013.52

TOTAL EFECTIVO

\$ 25303.36

2. Cuentas por Cobrar, neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

<i>CUENTAS POR COBRAR</i>	<i>2012</i>
CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 102311.50
CLIENTES RELACIONADOS	\$ 74025.09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 81.38
PROVISION DE CTAS INCOBRABLES	\$ -900.29
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 175,517.68

La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 15 a 30 días plazo y no generan intereses.

3. Inventarios

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

<i>INVENTARIOS</i>	<i>2014</i>
INVENTARIOS	\$ 33269.12
TOTAL INVENTARIOS	\$ 33269.12

4. Pagos Anticipados

<i>PAGOS ANTICIPADOS</i>	<i>2014</i>
ANTICIPO A SUELDO	1315.66
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	12673.72
DEPOSITO TRIBUNAL	22000
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	\$ 37989.38

5. Activos fijos, neto

Un detalle de los activos fijos y su movimiento por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	Saldo al 01 - 01 - 14	Adiciones	Bajas	Reclasi- fic.	Saldo al 12 - 31 - 14
Muebles y enseros	13274.01	2393.79			15667.80
Equipos de computación	17308.78	645.28			17954.06
Vehículos	2187.82	643.72			2831.54
Maquinarias y Equipos	156997.30	145678.70			302676.00
Otros Propiedades Planta Equipo	0.01				0.01
Subtotal	189767.92	149361.49			339129.41
Menos - Depreciación Acumulada	-93451.74	-31119.97			-124571.71
Total	96316.18	118241.52			214557.70

6. Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

GASTOS ANTICIPADOS	2014
SOFTWARE	7759.57
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	\$ 5154.34
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 12914.31

7. Préstamos bancarios a Corto Plazo

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

2014

Banco Guayaquil:

Préstamo vehículo comercial adquirido el
30 de Octubre de 2012 a un interés del 11.23% a 36 cuotas mensuales, Valor del bien \$30884, valor del crédito
concedido \$22234.38 \$58776.94
Préstamo portacontenedor Ferrari /Esm/\$90.000 a 11.23%
a 18 meses/28/11/2014

\$58776.94

Total

US \$

58776.94

10. PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

PASIVOS CORRIENTES		2014
CUENTAS POR PAGAR VARIOS	\$	163,623.27
BANCO GUAYAQUIL	\$	58,776.94
PROVISIONES	\$	101,985.88
OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	123,186.17
PORCION CTE. PROV BENEFICIOS EMPLEADOS	\$	15,456.79
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$	463,029.05

Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días plazo y no generan intereses.

11. PASIVOS NO CORRIENTES

Un detalle y movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

PASIVOS NO CORRIENTES		2014
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	33231.71
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$	33231.71

15. Patrimonio de los Accionistas**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una. Al 31 de diciembre del 2014 la participación accionaria la constituyen Sr. Xavier Game Loaiza con 800 acciones (80%) y Sra. Lorena de Game con 200 acciones (20%).

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En

la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

17. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

18. Adopción de nuevos principios contables

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$ 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligación de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

Acogiendo esta nueva disposición, la Compañía mediante junta general universal extraordinaria de accionistas del 2 de mayo del 2011, aprobó el cronograma de implementación y con fecha noviembre 23 del 2011, presentó la respectiva conciliación del patrimonio de NEC a NIIF aprobando la Junta de accionista la siguiente conciliación:

