

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 2015, los ingresos cobrados a clientes por el rubro de Manipuleos representa el 49.10% de los ingresos, el 31,36% como Otros Servicios (el 13.39% corresponde a servicios de energía), Reparaciones el 5.32%, Almacenaje 4.14%, Mantenimientos 4.41%, Otros Ingresos 5.57% , el 0.10% por Sobretiempos.

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 2015.

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:

Cuenta	Tasa
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:

ACTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	79,022.03
CAJA	1,581.30
CAJA GENERAL	981.30
CAJA CHICA FERTISA	100.00
CAJA CHICA FINANCIERO	300.00
CAJA CHICA OPERACIONES	200.00
BANCOS	77,440.73
BANCO GUAYAQUIL#0002124297	72,360.25
BANCO PICHINCHA # 2100017968	121.65
BANCO PICHINCHA # 2100037354	4,958.83

2. Cuentas por Cobrar, neto

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	421,779.67
DOC. Y CTAS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	140,778.80
DOC. Y CTAS. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	281,467.65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	370.01
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-836.79

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

3. Inventarios

INVENTARIOS	271,520.46
CONTENEDORES	206,707.35
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	1,587.43
INVENTARIO DE MATERIALES Y REPUESTOS DRY	6,534.18
INVENTARIO DE MATERIALES Y REPUESTOS REEFER	10,309.13
INVENTARIO DE EQUIPOS DE SEGURIDAD	609.02
INVENTARIO DE MATERIALES Y REPUESTOS MAQ. PORTACON	10,744.34
INVENTARIO MATERIALES Y REPUESTOS PP	2,484.52
INVENTARIO DE CONSUMIBLES	4,627.13
INVENTARIO MATERIALES EMPAPELADO MEMP	22,892.54
INVENTARIO DE COMBUSTIBLE	5,024.82

4. Pagos Anticipados

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	182,006.53
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	22,000.00
DEPOSITO TRIBIANI	22,000.00
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	160,006.53
ANTICIPO SUELDOS EMPLEADOS	88.46
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	159,918.07

5. Activos fijos, neto

Un detalle de los activos fijos y su movimiento por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Saldo al 01 - 01 - 15	Adiciones	Bajas	Reclasi fic.	Saldo al 12 - 31 - 15
Muebles y enseres	15667.80	2533.56			18201.36
Equipos de computación	17954.06	3263.05			21217.71
Equipos de Oficina	2831.54	2535.51			2831.54
Vehículos	29500.08	27452.17			56952.25
Maquinarias y Equipos	302676.00	309200.07			611876.01
Subtotal	368629.48	344984.96			713614.44
Menos - Depreciación Acumulada	-124571.71	-59916.56			-184488.27
Total	244057.77	285068.40			529126.17

6. Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5,154.34
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5,154.34

7. Préstamos bancarios a Corto Plazo

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

2015

Banco Guayaquil:

Préstamo portacontenedor Ferrari /Esm/\$90.000 a 11.23%
a 18 meses/28/11/2014

\$25,826.76

Banco Pichincha:

\$22,210.42

Préstamo vehículo comercial adquirido el
14/08/2015 a un interés del 11.79% a 36 cuotas mensuales,
Valor del bien \$30746.23, valor del crédito concedido
\$29823.15.

10. PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

PASIVO CORRIENTE	1,154,295.39
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	487,953.77
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	40,239.31
PROVISIONES	460,570.68
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	144,482.87
PORCION CTE. DE PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	21,048.76

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 2015, es como sigue:

PASIVO NO CORRIENTE	8,127.29
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,797.87
LOCALES P/NC	7,797.87
BANCO PICHINCHA L/P	7,797.87
ACCIONISTAS	329.42
XAVIER GAME L.	329.42

15. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 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 liquidadas 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 2015, 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.

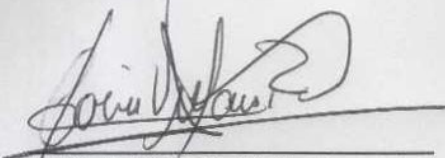
18. Adopción de nuevos principios contables

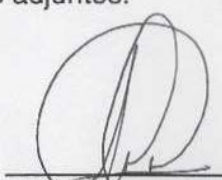
La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 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:

19. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2015, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.



Gloria Villacis Ruilova
Gerente General

CPA. Lorena Barahona
Contador