

Año 2014

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Nota 1 – Entidad que reporta**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador, según escritura pública del 23 de octubre de 1973 bajo el nombre de SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA., con un plazo de duración de veinte y cinco años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. La Superintendencia de Compañías con fecha diciembre de 1999 y Resolución No. 99.1.2.8233 resuelve aprobar la reactivación y prórroga de plazo de duración por veinte y cinco años adicionales.

Hasta el año 2006 la Compañía prestó los servicios de comedor y restaurante a terceros y otros afines a su objeto social, en octubre de 2006 se firmó un contrato de franquicia, cediendo la operación a su compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A. Actualmente la Compañía se dedica a la administración y arriendo de propiedades y equipo y percibe regalías relacionadas a la franquicia mencionada anteriormente.

Como parte de sus actividades, la Entidad mantiene concentración en la relación comercial con la compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., lo cual comprende principalmente arriendos de propiedades y equipo e ingresos por regalías. Los estados financieros demuestran ingresos con esta compañía relacionada para el año 2014 de 79% (91.6% para 2013) sobre el total de los ingresos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

a) Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

Norma	Descripción	Efectiva a partir de
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Norma	Descripción	Efectiva a partir de
NIC 39	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	1 de enero de 2014

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y que se detallan a continuación:

Norma	Descripción	Efectiva a partir de
NIIF 9 Instrumentos financieros	Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.	1 de enero del 2018
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Esta Norma permite a una entidad que esté adoptando por primera vez las NIIF, continuar con las cuentas "diferidas de regulación" conforme a sus anteriores normas contables, tanto en la adopción inicial de NIIF como en estados financieros subsecuentes.	1 de enero del 2016
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes	Proporciona un modelo único basado en principios, de cinco pasos que se aplicará a todos los contratos con los clientes. Los cinco pasos en el modelo son las siguientes: i) Identificar el contrato con el cliente; ii) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; iii) Determinar el precio de la transacción; iv) Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución en los contratos; y, v) Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface una obligación de desempeño. Se ofrece orientación sobre temas tales como el punto en que se reconoce los ingresos, y diversos asuntos relacionados	1 de enero del 2017
Enmienda NIC 16 Propiedad, Planta Y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles	EL IBAS clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IBAS también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible	1 de enero del 2016

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Norma	Descripción	Efectiva a partir de
Enmienda NIC 16 Propiedad, Planta Y Equipo y NIC 41 Agricultura	Estas enmiendas establecen que el tratamiento contable de las plantas productoras de frutos debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura	1 de enero del 2016
Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"	La enmienda clarifica que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" y otras normas que no estén en conflicto con las guías de NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos"	1 de enero del 2016
Enmienda a NIC 27 "Estados Financieros Separados"	Esta enmienda restablece la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados.	1 de enero del 2016
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados"	Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero del 2016
Enmienda a NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"	Esta enmienda clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IBAS aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta	1 de enero del 2016
Modificación a NIC 34 "Información Financiera Intermedia".	Esta modificación clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referencias cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga	1 de enero del 2016
Modificación a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	Estas modificaciones introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión	1 de enero del 2016

Año 2014

Norma	Descripción	Efectiva a partir de
Modificación a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Emitida en diciembre de 2014	Estas modificaciones abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen NIC 1	1 de enero del 2016

La Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

e) Juicios y estimaciones contables.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 5.

ii) Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Año 2014

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 4 (1) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, neto de sobregiros.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Préstamos y cuentas por cobrar comerciales*

Año 2014

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales" y otras cuentas por cobrar".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior –

- i. Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Año 2014

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influyan en futuros ingresos para la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de los rubros de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

Rubro	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinarias	10
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Año 2014

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

3.6 Deterioro de activos

3.6.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera del obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar comerciales, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

Año 2014

3.6.2 Deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos y propiedades de inversión)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

3.7 Inversiones en subsidiarias

Son subsidiarias aquellas inversiones en acciones o participaciones que posee la Compañía con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros separados en la fecha que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de dividendos.

3.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.9 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado integral.

3.10 Costo por intereses

Año 2014

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financieros del período en el que se incurren.

3.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes al cierre de los estados financieros establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Año 2014

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

3.12 Beneficio a los empleados

3.12.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.12.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 8.68%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir del 2014, de acuerdo a modificaciones de la NIC 19, en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Año 2014

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.12.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.13 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.14.1 Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de recibir cualquier descuento o rebaja.

Alquiler de activos y regalías

Los ingresos por el alquiler de activos se reconocen y facturan de manera mensual.

Los ingresos por regalías se reconocen dentro del ejercicio fiscal, una vez que TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A. ha reportado sus ventas, se reconoce el porcentaje estipulado de acuerdo al contrato de franquicia y se emite la factura correspondiente.

3.14.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

1) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a

Año 2014

continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y cuentas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y cuentas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

2) Administración de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a un riesgo moderado de liquidez. La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera de SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CÍA. LTDA., mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización, una cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación, actualmente en uso por parte de la Compañía.

Marco de Administración de Riesgo –

Los riesgos financieros de la Compañía principalmente son: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que presenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

a) Riesgo crediticio –

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CÍA. LTDA. mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Un porcentaje importante de las operaciones de ventas y regalías se realizan con su compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A., por lo que la generación de ingresos depende básicamente de su relacionada. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene un saldo por cobrar corriente por US\$3, 700,000.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales	1,138,893	372,088
Otras cuentas por cobrar	4,128,485	263,005
Cuentas por cobrar de Largo Plazo	-	3,810,500
Total	5,267,378	4,445,593

b) Riesgo de liquidez -

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

c) Riesgo de capital –

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

El índice deuda-patrimonio ajustado del Compañía al término del período de balance era el siguiente:

Diciembre 31,	
2014	2013

Año 2014

Total Pasivos	1,262,565	1,499,342
Menos (Efectivo y equivalentes de efectivo)	(38,262)	(1,186,043)
Deuda Total	1,224,303	313,299
Patrimonio	10,266,175	10,215,416
Índice deuda patrimonio al 31 de diciembre	1.2%	3.1%

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos**Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil de propiedad, planta y equipo

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado (Véase Nota 3.12).

Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Se registran las provisiones por deterioro, de aplicar, de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Bancos locales (1)	38,262	933,306
Inversiones temporales	-	252,737
	38,262	1,186,043

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales relacionados (Nota 26)	1,133,978	371,577
Cuentas por cobrar comerciales no relacionados	4,915	511
Total	1,138,893	372,088

Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Provisión de ingresos regalías	-	234,250
Catser Facilities Management Cía. Ltda.	2,583	3,557
Crecult S.A.	-	1,509
Disvending S.A.	5,190	11,382
Frozentropic Cía. Ltda.	20,889	17,083
Food Service Direct S.A.	6,895	750
Gate Gourmet Colombia Ltda.	-	1,811
Nimbus Holding S.A.	-	14
ProcessFood S.A.	550	9,064
SFM Facility Servicios Complementarios	2,022	6,440
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	1,095,849	85,717
Total	1,133,978	371,577

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Por vencer:	630,737	355,670
Vencido:		
1 - 30 días	359,219	10,276
31 - 90 días	148,937	6,142

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Total **1,138,893** **372,088**

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Food Service Direct S.A. (1)	31,500	3,546
ProcessFood S.A. (1)	50,000	-
Tecfood Servicios de Comidas S.A. (1) (2)	3,700,000	-
Disvending S.A. (1)	165,000	65,000
Gastos pagados por adelantado (3)	76,189	98,047
Otras cuentas por cobrar (1) (4)	105,796	96,412
Total	4,128,485	263,005

(1) Ver detalle de transacciones con compañías relacionadas en Nota 26.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía reclasificó el valor de US\$3,700,000 de cuentas por cobrar comerciales a cuentas por cobrar de largo plazo para lo cual se firmó un pagaré con fecha 31 de diciembre de 2013, dentro de las condiciones se establece un plazo de pago al vencimiento de 730 (21 de diciembre de 2015) días con una tasa de interés anual del 7,25%. Hasta el cierre de los estados financieros se reconocieron por efecto de intereses el valor de US\$ 268,250 (Véase Nota 26).

(3) Corresponde principalmente a seguros pagados por adelantado.

(4) Incluye US\$46,896 de saldos por cobrar a socios y otros relacionados menores (US\$92,284 al 31 de diciembre de 2013).

Nota 10 – Inventario

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario	105,936	112,083
Total	105,936	112,083

Corresponde a inventario de materiales para la construcción adquirido por la Compañía para la remodelación de sus instalaciones y que será utilizado / consumido durante el primer trimestre de 2015.

Nota 11 – Propiedad, planta y equipo

	Obras en Proceso	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinaria	Vehículos	Total
Costo o valor razonable						
Al 1 de enero 2014	29,718	39,618	162,032	1,141,196	1,640,334	3,012,898
Adiciones	124,066	-	44,442	147,080	392,440	708,028
Transferencias	(71,162)			71,162		-

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Ventas/bajas	(700)	-	-	(71,700)	(168,279)	(240,679)
Al 31 de diciembre 2014	81,922	39,618	206,474	1,287,738	1,864,495	3,480,247
Depreciación						
Al 1 de enero 2014		(4,698)	(120,189)	(440,514)	(867,922)	(1,433,323)
Cargo por depreciación del ejercicio		(4,037)	(30,770)	(106,284)	(233,232)	(374,322)
Ventas/bajas		-	-	30,222	92,576	122,798
Al 31 de diciembre 2014		(8,735)	(150,959)	(516,576)	(1,008,578)	(1,684,848)
Importe neto en libros						
Al 31 de diciembre 2013	29,718	34,920	41,843	700,682	772,412	1,579,575
Al 31 de diciembre 2014	81,922	30,883	55,515	771,162	855,917	1,795,399

ESPACIO EN BLANCO

Nota 12 – Propiedades de inversión

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Total
Costo o valor razonable				
Al 1 de enero 2014	3,632,518	888,491	5,080	4,526,089
Adiciones	-	-	24,497	24,497
Bajas	-	-	(29,577)	(29,577)
Al 31 de diciembre 2014	3,632,518	888,491	-	4,521,009
Depreciación				
Al 1 de enero 2014	-	(141,840)	-	(141,840)

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Cargo por depreciación del ejercicio	-	(63,038)	-	(63,038)
Ventas	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 2014	-	(204,878)	-	(204,878)
Importe neto en libros				
Al 31 de diciembre 2013	3,632,518	746,651	5,080	4,384,249
Al 31 de diciembre 2014	3,632,518	683,613	-	4,316,131

Nota 13 – Cuentas por cobrar largo plazo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Food Service Direct S.A.	-	-
ProcessFood S.A.	-	44,000
Tecfood Servicios de Comidas S.A.	-	3,700,000
Disvending S.A.	-	66,500
Total	-	3,810,500

Ver detalle de transacciones con compañías relacionadas en Nota 26.

Nota 14 – Inversión permanentes

Detalle	US\$	Participación Accionaria	
		%	US\$
Disvending S.A.	400	50%	800
Food Service Direct S.A.	560	70%	800
Processfood S.A.	760	95%	800
Caterfood S.A.	799	100%	800
Total	2,519		

Nota 15 – Proveedores

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Proveedores locales	129,914	141,541
Proveedores exterior	-	153,375
Total	129,914	294,916

Los valores pendientes de pago representan desembolsos futuros por parte de la Compañía y garantizan la existencia de las obligaciones, no devengan intereses debido a que son exigibles en el corto plazo.

Nota 16 – Obligaciones laborales

Diciembre 31,

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

	2014	2013
Participación trabajadores	445,668	370,646
Décimo Cuarto por pagar	567	416
Décimo Tercero por pagar	2,404	156
IESS Aportes por pagar	510	400
Sueldos por pagar	5,074	3,311
Total	454,223	374,929

Nota 17 – Impuestos corrientes**Impuestos por pagar**

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto Renta Anual	391,140	372,339
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta e IVA	40,826	25,486
Total	431,966	397,825

Nota 18 – Otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Anticipos clientes	2,950	2,950
Compañías relacionadas (1)	239,263	424,311
Otros	3,120	3,000
Total	245,333	430,261

(1) Incluye cuentas por pagar a compañías relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Crecult S.A.	166,453	327,654
Otras por pagar	72,810	96,657
Total	239,263	424,311

Ver adicionalmente detalle de transacciones con compañías relacionada en Nota 26.

Nota 19 – Beneficios a empleados a largo plazo

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Jubilación patronal	863	539

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Desahucio	266	246
Total	1,129	785

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	Diciembre 31,	
	2014	2013
Al 1 de enero	539	-
Costos financieros	33	22
Provisión cargada a resultados	291	517
Al 31 de diciembre	863	539

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	Diciembre 31,	
	2014	2013
Al 1 de enero	246	-
Costos financieros	10	10
Provisión cargada a resultados	10	236
Al 31 de diciembre	266	246

3. Aspectos técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de

Año 2014

beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir de 2014, de acuerdo a las modificaciones de la NIC 19, en otros resultados integrales en el período en que surgen.

Los principales supuestos actuariales utilizados son los siguientes:

	2014	2013
Tasa de descuento	8.68%	8.68%
Tasa de conmutación actuarial	4,00%	4.00%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Tasa de descuento	8.68%
Incremento salarial reportado por la empresa	3.80%
tasa neta de conmutación actuarial	4.70%
Reserva matemática actuarial calculada al 4% de tasa de conmutación	863.21
Reserva matemática actuarial	748.46
Variación	(114.75)

Nota 20 – Impuesto a las Ganancias**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta corriente:		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	570,821	479,391
Impuesto diferido	(626)	(5,062)
Total impuesto corriente	570,195	474,329

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	2014	31 de diciembre, 2013
--	-------------	----------------------------------

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Utilidad según estados financieros	2,971,122	2,470,972
Participación trabajadores	(445,668)	(370,646)
Gastos no deducibles	69,186	78,722
Utilidad gravable	2,594,640	2,179,048
Impuesto a la renta 22%	570,821	479,391
Anticipo de Impuesto a la Renta calculado (1)	85,475	71,338
Impuesto causado	570,821	479,391

- (1) El anticipo de impuesto a la renta aplicable a los ejercicios económicos 2014 y 2013 fue menor al impuesto a la renta causado.

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	2,525,454	2,100,326
Impuesto a la renta	570,821	479,391
Tasa efectiva del impuesto a la renta	22.60%	22.82%

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Tasa Impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.60%	0.82%
Tasa impositiva efectiva	22.60%	22.82%

4. Impuesto a pagar

Durante el año 2014 y 2013, el Impuesto a la Renta fue a pagar fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	570,821	479,391

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(179,681)	(107,052)
Impuesto corriente a pagar	391,140	372,339

5. Impuestos diferidos

Durante el año 2014 y 2013, el movimiento de impuestos diferidos fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	626	(626)	-
Al 31 de diciembre de 2013	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	5,688	(5,062)	626

6. Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así mismo en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014, se expidió el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, los principales cambios introducidos por las reformas señaladas son los siguientes:

Ingresos de fuente ecuatoriana

- Se incluyen como ingresos gravados las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Dejan de ser exentos los ingresos por concepto de dividendos si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador y en el Reglamento se definen que son derechos representativos de capital, dividendos y beneficiarios efectivos.
- Se elimina como ingreso exento la enajenación ocasional de acciones y participaciones.

Gastos deducibles

- Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revaluó.

Año 2014

- Se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Deterioro de créditos comerciales

El Reglamento incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones de giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

- a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

Servicios de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base de la imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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. 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 los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

Adicionalmente, las Sociedades que no informen oportunamente sobre la totalidad de su composición societaria, aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Beneficios de Medianas Empresas aplicable para Micro y Pequeñas Empresas

Año 2014

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y medianas empresas.

Incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Impuestos Diferidos

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

Nota 21 – Patrimonio de los socios

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por cuatrocientas ochenta acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 22 – Ingresos operacionales:

	Diciembre 31,
2014	2013

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

Servicios (1)	3,549,195	3,531,199
Total	3,549,195	3,531,199

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a los ingresos por concepto de arrendamiento de equipos y propiedades y cobro de regalías a la compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACION S.A.

Nota 23 – Costos de producción

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Mantenimiento	40,848	68,500
Suministros y materiales	-	25
Seguros	-	2,294
Total	40,848	70,819

Nota 24 – Gastos de administración

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Sueldos y beneficios a los empleados	35,589	29,907
Participación trabajadores	445,668	370,646
Honorarios	116,138	120,477
Gastos de viaje	18,834	-
Arriendo	50,200	30,600
Suministros y materiales	-	30,587
Servicios básicos	11,591	11,581
Depreciación	437,360	446,254
Amortización	90,089	137,985
Jubilación patronal	291	539
Desahucio	10	246
Gastos de gestión	79	7,818
Impuestos	59,677	48,339
Otros	76,544	250,537
Total	1,342,070	1,485,516

Nota 25 – Otros ingresos

Diciembre 31,

SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año 2014

	2014	2013
Gasto e ingresos financieros (neto) (1)	278,224	40,138
Total general	278,224	40,138

(1) Corresponde principalmente al cobro de intereses por la cuenta por cobrar a la Compañía relacionada TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A.

Nota 26 – Transacciones con compañía relacionadas

Cuentas por cobrar comerciales (Nota 8)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Ventas	Prestamos	Pagos	Transferencias	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	319,401	4,339,372		(3,329,240)		(234,250)	1,095,283
Otros	52,176	327,246		(337,231)		(3,496)	38,695
Total	371,577	4,666,618	-	(3,666,471)	-	(237,746)	1,133,978

Otras cuentas por cobrar (Nota 9)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Ventas	Prestamos	Pagos	Transferencias	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Food Service Direct S.A.	3,546	-	-	(3,546)	-	-	-
Disvending S.A.	65,000	100,000	-	-	-	-	165,000
Food Service Direct S.A. (1)	66,500	-	-	(35,000)	-	-	31,500
Processfood S.A. (1)	44,000	-	6,000	-	-	-	50,000
Tecfood Servicios de Alimentación S.A. (1)	3,700,000	-	-	-	-	-	3,700,000
Otros	92,284	-	-	(45,388)	-	-	46,896
Total	3,971,330	100,000	6,000	(83,934)	-	-	3,993,396

(1) Al 31 de diciembre de 2013 estos saldos fueron clasificados como no corrientes por las condiciones de pago pactadas.

Otras cuentas por pagar (Nota 18)	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Ventas	Prestamos	Pagos	Transferencias	Otros	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Crecult S.A.	327,654	-	123,500	(284,701)	-	-	166,453
Otros	96,657	-	-	(23,847)	-	-	72,810
Total	424,311	-	123,500	(308,548)	-	-	239,263

Nota 27 – Compromisos

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene el siguiente compromiso:

CONTRATO DE FRANQUICIA

Con fecha 1ª de Octubre del 2006 la compañía "SERVICIOS INDUSTRIALES DE COMIDAS Y BEBIDAS CATERING CIA. LTDA." (Franquiciante), y la compañía "TECFOOD SERVICIOS DE ALIMENTACIÓN S.A." (Franquiciado) celebraron un Contrato de Franquicia, en el cual se estipulan las condiciones comerciales de dicho convenio.

El Franquiciado pagará al Franquiciante una regalía anual equivalente al DIEZ POR CIENTO

Año 2014

(10%) de los Ingresos Brutos Anuales de todas las ventas registradas en el Contrato de Alimentación o de Servicios Complementarios por parte del Franquiciado.

El contrato tiene un vigencia de 10 años a partir de la firma del contrato inicial en el año 2006. El 16 de enero de 2012 se firmó un adendum modificadorio a contrato de franquicia en el que se modificó el porcentaje de la regalía anual estableciéndose la misma en SIETE POR CIENTO (7%) de los ingresos brutos anuales.

Nota 28 – Eventos subsecuentes

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

Nota 29 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de Marzo de 2015 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

Wilson Gobos
Contador General
Reg.17-02548
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda.