SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

FORUM OF FIRMS

**FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ**
**FRIGODEGFER CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**RUC: 1391716044001**

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

FORUM OF FIRMS

**FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ**
***FRIGODEGFER CIA. LTDA.***

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**RUC: 1391716044001**

**INDICE**


Informe de los auditores independientes

*Estado de situación financiera*

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

*Estado de flujos de efectivo*

Notas explicativas de los estados financieros


**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| US$ | - | Dólares estadounidenses |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| Compañía | - | FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ. FRIGODEGFER CIA. LTDA. |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Superintendencia | - | Superintendencia de Compañías |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |

SMS ECUADOR Miembro de SMS Latinoamérica

Member of the Forum of Firms

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre callejón 5to. y Avenida 4ta.
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
PBX: (593-4) 2361078 - 6001781 - 2889323
Oficina Quito: Naciones Unidas # 727 y Av. América
Edificio Dinarco. Telefono: (593-2) 2464647
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de

**FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.**

Manta, 4 de junio de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

A los Socios de
**FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.**
Manta, 4 de junio de 2015
(Continuación)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 3 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA. *al 31 de diciembre de 2014*, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**SMS del Ecuador Cía. Ltda.**

No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo | Notas | 31 de diciembre 2014 | 31 de diciembre 2013 |
|---|---|---|---|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 129,245 | 44,530 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 7.1 | 123,990 | 63,204 |
| Cuentas por cobrar no comerciales, neto | 7.2 | 14,093 | 30,161 |
| Otros activos corrientes | | 25,626 | 115,155 |
| Total activo corriente | | 292,954 | 253,050 |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, mobiliario y equipo, neto | 8 | 16,771,000 | 5,186,798 |
| Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas | 14 | 518,726 | 559,722 |
| Activos intangibles | | 2,734 | 2,734 |
| Impuesto a la renta diferido | | - | 32,804 |
| Total activo no corriente | | 17,292,460 | 5,781,058 |
| Total activo | | 17,585,414 | 5,994,108 |

| Pasivo y Patrimonio | Notas | 31 de diciembre 2014 | 31 de diciembre 2013 |
|---|---|---|---|
| Pasivo corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 9 | 457,991 | 424,425 |
| Cuentas por pagar | 10 | 236,060 | 292,169 |
| Pasivos acumulados | 11 | 86,442 | 52,899 |
| Impuestos y retenciones por pagar | 12 | 151,213 | 14,777 |
| Total pasivo corriente | | 931,706 | 784,270 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Obligaciones financieras | 9 | - | 544,854 |
| Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | 14 | 1,139,271 | 2,848,625 |
| Reserva por jubilación y desahucio | | 50,504 | - |
| Otros pasivos no corrientes | 15 | - | 697,210 |
| Total pasivo no corriente | | 1,189,775 | 4,090,689 |
| Patrimonio (Véase estado adjunto) | | 15,463,933 | 1,119,141 |
| Total pasivo y patrimonio | | 17,585,414 | 5,994,100 |

Las notas explicativas anexas son parte de integrante de los estados financieros.

Ing. Mario De Genna Fernández
Gerente General

CPA. David Pazmiño
Contador

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Prestación de servicios | | 3,225,053 | 1,656,709 |
| Otros ingresos | | 14,112 | 7,272 |
| Total de ingresos | | 3,239,165 | 1,663,981 |
| Costo de ventas | 18 | (1,610,596) | (1,134,739) |
| Utilidad bruta | | 1,628,569 | 529,242 |
| Gastos de venta y administración | 19 | (1,308,373) | (342,529) |
| Otros gastos | | (52,334) | (44,940) |
| Ganancia operativa | | 267,862 | 141,752 |
| Gastos bancarios y financieros | 20 | (67,785) | (112,581) |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 200,077 | 29,171 |
| Gasto por impuesto a la renta | 13.1 | (194,847) | (32,530) |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | | 5,230 | (3,359) |
| Otro resultado integral | | | |
| Superávit de propiedad, mobiliario y equipo | 8 | 12,170,331 | |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | 12,170,331 | |
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | 12,175,561 | (3,359) |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Mario De Genna Fernández
Gerente General

CPA. David Pilozo
Contador

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Nota | Capital Social | Reserva legal | Resultados acumulados | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Reserva por valuación de propiedad, mobiliario y equipo | Por aplicación primera vez de las NIIF | Utilidades acumuladas | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | | 400 | 22,074 | - | (6,080) | 1,106,106 | 1,122,500 |
| Pérdida del ejercicio | | - | - | - | - | (3,359) | (3,359) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | | 400 | 22,074 | - | (6,080) | 1,102,747 | 1,119,141 |
| Otros movimientos | | - | - | - | 2,169,231 | - | 2,169,231 |
| Utilidad del ejercicio | | - | - | - | - | 5,230 | 5,230 |
| Otro resultado integral | 0 | - | - | 12,170,331 | - | - | 12,170,331 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | | 400 | 22,074 | 12,170,331 | 2,163,151 | 1,107,977 | 15,463,933 |

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros

Ing. María De Genna Fernández
Gerente General

CPA. David Pinzo
Contador

FRIGORÍFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Utilidad / pérdida del ejercicio | | 5,230 | (3,359) |
| Ajustes por: | | | |
| Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciación del año | 8 | 1,361,309 | 467,887 |
| Provisión para cuentas incobrables | | 1,297 | - |
| Reserva por jubilación y desahucio | | 52,364 | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar | | (62,040) | 3,042 |
| Cuentas por pagar | | (56,109) | (219,486) |
| Pasivos acumulados | | 33,543 | (8,810) |
| Otros activos corrientes | | 158,402 | (91,428) |
| Otros pasivos corrientes | | (36,936) | (43,231) |
| Efectivo neto recibido por las actividades de operación | | 1,588,729 | 24,617 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Mario De Genna Fernández
Gerente General

CPA. [illegible]
Contador General

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 3,177,222 | 1,666,993 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (1,614,069) | (1,308,558) |
| Otros cobros (pagos) | | 25,676 | (333,519) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | 1,588,729 | 24,617 |
| Flujos de efectivo en actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo, neto | 8 | (795,888) | (1,226,433) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (795,888) | (1,226,433) |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento: | | | |
| Disminución de obligaciones financieras | | (511,788) | (464,234) |
| (Disminución) incremento de cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas | | 40,996 | (117,869) |
| (Disminución) incremento de cuentas por pagar compañías y partes relacionadas | | (237,334) | (491,187) |
| Otros pasivos no corrientes | | - | 109 |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | | (708,126) | 804,264 |
| Efectivo y equivalente de efectivo: | | | |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | 84,715 | (396,610) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 44,530 | 441,140 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | 129,245 | 44,530 |

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros

Ing. Mario Del Genna Fernández
Gerente General

CPA. David Pilozo
Contador

**FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

## 1. INFORMACION GENERAL

### Entidad

La Compañía fue constituida como FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA., el 24 de abril de 2001 en Manta mediante escritura pública autorizada por el notario cuarto del cantón Manta e inscrita en el registro mercantil el 10 de diciembre del mismo año, con un capital suscrito de US$400. Aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No 01-P-DIC-00278 fechada el 16 de agosto de 2001. La actividad principal de la Compañía es prestar el servicios de alquiler de cámaras de congelación para pesca marítima así como la compra y venta al por mayor de productos del mar.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 *Base de Preparación-*

### 2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|
| NIIF 11 | Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos". | 1 de enero 2016 |
| NIC 16 y 38 | Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización. | 1 de enero 2016 |

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|
| NIC 16 y 41 | Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo". | 1 de enero 2016 |
| NIIF 10 y NIC 28 | Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. | 1 de enero 2016 |
| NIC 27 | Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones. | 1 de enero 2016 |
| NIIF 9 | Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa. | 1 de enero 2018 |
| NIIF 14 | Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas" | 1 de enero 2016 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de enero 2017 |
| NIIF 5 | Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos. | 1 de julio 2016 |
| NIIF 7 | Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos. | 1 de julio 2016 |
| NIC 19 | Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo. | 1 de julio 2016 |
| NIC 34 | Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo. | 1 de julio 2016 |

## 2.2 *Moneda funcional* y moneda de presentación

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

## 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito.

## 2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes 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 por cobrar comerciales 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.

## 2.5 Propiedad, mobiliario y equipo

La propiedad, mobiliario 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. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia 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.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

| Descripción del bien | Porcentaje | Número de años |
|---|---|---|
| Edificios | 5% | 20 |
| Vehículos | 20% | 5 |
| Maquinarias y equipos | 10% | 10 |
| Muebles y enseres | 10% | 10 |
| Equipos de oficina | 10% | 10 |
| Equipos de cómputo | 33% | 3 |

### i) Medición posterior al reconocimiento:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo es presentada a su valor revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo es registrada en resultados.

En febrero de 2015 un perito calificado por la Superintendencia de Compañías realizó la revalorización de la propiedad, mobiliario y equipo, cuyo costo histórico al 31 de diciembre del 2014, antes de la valuación, ascendía a US$135,936. El superávit por el avalúo de US$12,170,331 fue registrado en la cuenta Reserva por revaluación de Propiedad, mobiliario y equipo. Véase Notas 8 y 17.2.

El saldo de revaluación de la propiedad, mobiliario y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Los efectos de la revaluación de propiedades, mobiliario y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

### ii) Retiro o venta de la propiedad, mobiliario y equipo

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipo se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

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

## 2.6 Deterioro de activos

### 2.6.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar comerciales)

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, sí, y solo 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 el 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, 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.

### 2.6.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo)

Los activos sujetos a 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.

### 2.7 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 por 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.

### 2.8 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### 2.9 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 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 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Para el año 2015 el anticipo determinado de impuesto a la renta es de US$45,272.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, 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, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;

- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

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, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;

- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo 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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se establece el 22% de impuesto a la renta 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, partícipes, 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.

## 2.10 Beneficio a los empleados

### 2.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio 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 las políticas internas establecidas 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.

## 2.11 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.

## 2.12 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 ilquidar 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.

## 2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

### 2.13.1 *Ingresos relacionados con la operación*

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

La compañía ha reconocido ingresos por un valor de US$3,225,053 que corresponden a ventas de servicios de frío facturados y entregados a sus distintos clientes en el año 2014 (año 2013: US$1,656,739).

### 2.13.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

#### 3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

### 3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.14 veces el total del pasivo corriente.

### 3.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

## 3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

## 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

### 4.1 *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:

- *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:* La estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individualizada de la cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- *Propiedad, mobiliario y equipos y Otros activos:* La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año.

## 5. 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:

a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.

b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.

c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

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

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Caja | 200 | 150 |
| Bancos (i) | 129,045 | 44,380 |
| | 129,245 | 44,530 |

(i) Comprende principalmente a saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

### 7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

*Composición:*

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Clientes locales (i) | 178,482 | 116,439 |
| Provisión de cuentas por cobrar (ii) | (54,492) | (53,235) |
| | 123,990 | 63,204 |

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 90 días.

(i) El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Por vencer | 52,902 | 57,835 |
| Vencido: | | |
| 1 a 30 días | 67,691 | 703 |
| 31 a 60 días | 4,654 | 57,901 |
| Más de 360 días | 53,235 | - |
| | 178,482 | 116,439 |

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

(Véase página siguiente)

| | 31 de diciembre 2014 |
|---|---|
| Saldo al inicio del año | 53,236 |
| Incremento | 1,256 |
| Saldo al final del año | 54,492 |

## 7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| *Cuentas por cobrar no comerciales* | | |
| Anticipos y préstamos a empleados | 14,093 | 10,061 |
| Impuestos (i) | - | 4,420 |
| Otros | - | 15,680 |
| | 14,093 | 30,161 |

(i) En el año 2013 corresponde exclusivamente a crédito tributario por concepto de las retenciones de impuesto a la renta, véase Nota 13.1.

## 8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

| | Terrenos | Obras en curso | Edificios | Vehículos | Maquinarias | Muebles y enseres | Equipos de oficina | Equipos de cómputo | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costo o valor razonable: | | | | | | | | | |
| Al 1 de enero de 2013 | 94,841 | 2,110,994 | 1,284,121 | 58,719 | 3,034,437 | 4,099 | 3,635 | 4,220 | 6,595,065 |
| Adiciones | 38,595 | 1,366,002 | 17,137 | - | 296,362 | 15,196 | - | - | 1,733,286 |
| Ajuste y/o reclasificación | - | (3,150,801) | 1,248,637 | - | 1,394,308 | - | - | - | (507,855) |
| Al 31 de diciembre 2013 | 133,436 | 326,195 | 2,549,899 | 58,719 | 4,725,108 | 19,295 | 3,635 | 4,220 | 7,820,496 |
| Adiciones | 2,500 | 287,290 | 153,981 | - | 503,311 | 2,576 | 8,082 | 22,805 | 980,545 |
| Revalúo (i) | 12,170,331 | - | - | - | - | - | - | - | 12,170,331 |
| Bajas | - | (165,759) | - | - | (17,206) | - | - | - | (182,965) |
| Reclasificaciones | - | (81,734) | (2,218,383) | - | 2,218,383 | - | - | - | (81,734) |
| Al 31 de diciembre de 2014 | 12,306,267 | 365,992 | 485,487 | 58,719 | 7,429,596 | 21,871 | 11,717 | 27,025 | 20,706,673 |
| Depreciación: | | | | | | | | | |
| Al 1 de enero del 2013 | - | - | (981,622) | (15,777) | (1,760,871) | (2,488) | (2,180) | (3,881) | (2,166,819) |
| Cargo por depreciación del año | - | - | (95,565) | (11,744) | (378,835) | (1,170) | (363) | (210) | (487,887) |
| Al 31 de diciembre 2013 | - | - | (477,187) | (27,521) | (2,139,706) | (3,658) | (2,543) | (4,091) | (2,654,706) |
| Cargo por depreciación del año | - | - | (38,530) | (11,743) | (1,324,118) | (2,015) | (633) | (3,969) | (1,381,009) |
| Reclasificaciones | - | - | 398,949 | - | (320,157) | - | - | - | 78,792 |
| Bajas | - | - | - | - | 1,250 | - | - | - | 1,250 |
| Al 31 de diciembre 2014 | - | - | (96,768) | (39,264) | (3,782,731) | (5,674) | (3,176) | (8,060) | (3,935,673) |
| Importe neto en libros: | | | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre 2013 | 133,436 | 326,195 | 2,072,712 | 31,197 | 2,585,402 | 15,637 | 1,092 | 129 | 5,165,790 |
| Al 31 de diciembre 2014 | 12,306,267 | 365,992 | 388,719 | 19,454 | 3,646,865 | 16,197 | 8,541 | 18,965 | 16,771,000 |

(i) En febrero del 2015 la Compañía realizo el revaluó al terreno ubicado en km. 5 1/2 de la vía Manta - Rocafuerte.

## 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Corriente: | | |
| Banco Bolivariano (i) | 457,491 | 418,987 |
| Banco del Austro | - | 5,538 |
| | 457,491 | 424,425 |

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| No corriente: | | |
| Banco Bolivariano (i) | - | 544,654 |
| | - | 544,654 |

(i) Corresponde a préstamo originado en octubre de 2012 para realizar ampliación en la cámara de frío por US$1,500,000 que genera una tasa del 8.82% anual con vencimiento en octubre de 2015.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Proveedores locales (i) | 172,020 | 209,689 |
| Proveedores del exterior (ii) | 64,040 | 82,480 |
| | 236,060 | 292,169 |

(i) En el año 2014 corresponde principalmente a Metales Inyectados Metain S.A. por US$69,175 y London Consulting Group por US$25,000 (año 2013: US$ 87,703 Metales Inyectados Metain S.A.; US$45,534 Balboa Compañías de Seguros y Reaseguros S.A. y US$24,504 Manabita de Repuestos Manareco Cía. Ltda.)

(ii) En el año 2014 y 2013 corresponde principalmente a Tintagel Investiments Limited por US$62,500.

El análisis de antigüedad de proveedores, es el siguiente:

(Véase página siguiente)

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Vencidos | 210,436 | 228,122 |
| Pagos no vencidos: | | |
| 1 a 30 días | 23,755 | 35,494 |
| *31 a 90 días* | - | 9,184 |
| 91 a 180 días | 1,869 | 13,777 |
| Más de 180 días | - | 5,592 |
| | 236,060 | 292,169 |

## 11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Sueldos y salarios | 2,863 | 5,713 |
| Participación trabajadores por pagar | 35,308 | 6,148 |
| *Beneficios sociales (i)* | 42,219 | 36,250 |
| IESS - Aportes | 6,052 | 5,788 |
| | 86,442 | 52,899 |

*(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y fondo de reserva.*

## 12. *IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR*

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Saldos por pagar | | |
| Retenciones de IVA (i) | 12,293 | 3,995 |
| Impuesto a la renta compañía (véase Nota 12.1) | 123,609 | - |
| Retenciones en la fuente (i) | 1,614 | 3,115 |
| Impuestos a la renta empleados (i) | 14,197 | 7,667 |
| | 151,713 | 14,777 |

(i) Corresponde a los valores declarados en el mes de diciembre en los formularios 104 y 103 los cuales fueron cancelados en el mes de enero de 2015.

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

### 13.1 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 2013 y 2012 fueron las siguientes:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta | 200,077 | 29,171 |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| Gastos no deducibles (i) | 685,593 | 44,940 |
| Utilidad gravable | 885,670 | 74,111 |
| Tasa de impuesto | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado (ii) | 194,847 | 16,304 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 35,105 | 32,530 |

(i) Corresponde fundamentalmente a la no deducibilidad de la depreciación acelerada del rubro de propiedad, mobiliario y equipo.

(ii) Véase Nota 2.9.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Impuesto a la renta causado | 194,847 | 32,530 |
| Menos | | |
| (-) anticipo mínimo pagado | (2,029) | (2,179) |
| (-) retenciones en la fuente en el ejercicio | (64,789) | (33,076) |
| (-) crédito tributario de años anteriores | (4,420) | (1,695) |
| Impuesto a pagar (saldo a favor del contribuyente) | 123,609 | (4,420) |

### 13.2 Tasa efectiva

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

(Véase página siguiente)

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 200,077 | 29,171 |
| Impuesto a la renta corriente | 194,847 | 16,304 |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | 35,105 | 32,530 |
| Tasa efectiva de impuesto | 97.39% | 55.89% |

Durante el año 2014 y 2013, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Tasa impositiva legal | 22.00% | 22.00% |
| Incremento por gastos no deducibles | 75.39% | 33.89% |
| Disminución por deducciones adicionales | 0.00% | 0.00% |
| Tasa impositiva efectiva | 97.39% | 55.89% |

## 14. *SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS*

Los saldos por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas se detallan a continuación:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Cuentas por cobrar no corriente (1) | | |
| Frescodegfer S.A. | 346,676 | 348,676 |
| Manabita de Repuestos Manarepco Cia. Ltda. | - | 203,749 |
| Marmilenio S.A. | 15,680 | - |
| Agrodegfer Cia. Ltda. | 154,368 | - |
| Aguasprofundas S.A. | - | 7,295 |
| | 516,726 | 559,722 |

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Cuentas por pagar no corriente (i): | | |
| Compañías relacionadas: | | |
| Pescadegfer Cia. Ltda. | 1,139,271 | 1,376,605 |
| Imbfer Comercial Inc. | - | 748,323 |
| Otros relacionados: | | |
| Mario De Genna Fernández | - | 6,860 |
| Otros | - | 716,837 |
| | 1,139,271 | 2,848,625 |

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

## 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Offer Press | - | 301,020 |
| Cardac | - | 396,090 |
| Rafael Pérez Monge | - | 100 |
| | - | 697,210 |

## 16. CAPITAL SOCIAL

La composición del capital pagado al 31 de diciembre de 2014 es de US$400 en participaciones con un valor nominal de US$1 *completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.*

Al 31 de diciembre de 2014 la mayor participación de la Compañía se encuentra en poder de Holding Fadegfer Cía. Ltda., con una participación del 99% y el 1% restante le corresponde a Grupo Degfer Cía. Ltda.

## 17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### 17.1. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### 17.2. Reserva de revaluación

El saldo de la reserva proveniente de la revaluación de propiedades, mobiliario y equipo puede ser transferido a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; *éste se mantendrá, según* corresponda, en las cuentas "Reserva por revaluación de propiedades, mobiliario y equipo", creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

### 17.3. Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 18. COSTO DE VENTA

*Composición:*

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| *Sueldos y beneficios* | 233,408 | 196,471 |
| Otros de personal | 10,872 | 21,921 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 622,313 | 564,042 |
| Herramientas, materiales y suministros | 130,644 | 122,509 |
| Servicios básicos | 244,001 | 121,804 |
| Servicios de mantenimientos | 67,037 | 54,625 |
| Asesoria de gestión y producción | 134,400 | |
| Servicios prestados | 167,923 | 113,367 |
| | 1,610,596 | 1,134,739 |

## 19. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

(Véase página siguiente)

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Sueldos Administrativos | 162,282 | 107,376 |
| Aportes al IESS beneficios sociales | 55,309 | 36,59% |
| Otros personal | 47,710 | 12.393 |
| Mantenimientos | 50,290 | 33,926 |
| Herramientas materiales y suministros | 11,829 | 9,331 |
| Impuestos y contribuciones | 71,403 | 28,726 |
| Servicios públicos | 16,423 | 19,420 |
| Servicios prestados | 99,599 | 44,93% |
| Depreciaciones | 668,655 | 17,87% |
| Amortizaciones | 47,805 | 26.79% |
| Jubilación patronal | 52,533 | - |
| Bonificación por desahucio | 17,970 | - |
| Provisión para cuentas incobrables | 1,257 | - |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 35,308 | 5,148 |
| | 1,308,373 | 342,520 |

## 20. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

| | 31 de diciembre | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2013 |
| Intereses Bancarios | 67,059 | 110,044 |
| Servicios y comisiones Bancarias | 726 | 2,537 |
| | 67,785 | 112,581 |

## 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de junio de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; *pudieran tener un efecto significativo* sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.