PROVEEDORA DE EQUIPAMIENTO INDUSTRIAL CATERMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Notas explicativas a los estados financieros

PROVEEDORA DE EQUIPAMIENTO INDUSTRIAL CATERMAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Proveedora de Equipamiento Industrial Catermar S.A. fue constituida el 21 de junio del 2010. Su actividad económica principal establecida en su objeto social es la prestación de servicios de equipamiento en la rama alimenticia, de limpieza y lavandería para hoteles, fábricas, centros de entretenimiento, centros de esparcimiento, restaurantes, cafeterías, bares e industrias afines.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

La Compañía mantiene su manual de políticas para la preparación y presentación de su información contable y económica, mismo que se resume a continuación.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al período terminado al 31 de diciembre del 2014 comparativo con el año 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes), 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. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó las NIIF para las Pymes a partir del 1 de enero del 2012.

La evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años es el siguiente:

	AÑO				
Indicador	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**
% de inflación anual	3.33	5.41	4.16	2.70	3.67
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	(1,979)	(687)	(143)	(1,059)	(727)
Salario Mínimo (en dólares)	240	264	292	308	340
Deuda Externa Pública (en millones de dólares)	8,673	10,055	10,872	12,920	17,581

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

En caso de que la Compañía realice transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, éstas se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y depósitos a la vista en bancos que altamente líquidos con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos Financieros no derivados

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso en función a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro. Actualmente, la Compañía no posee cuentas de cobro de dudoso.

2.5 Otras cuentas por cobrar

Las partidas de otras cuentas por cobrar se componen de cuentas por cobrar a los accionistas. Estos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible en caso de aplicar.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Este grupo de cuentas lo componen principalmente anticipos realizados a proveedores a fin de poder prestar los servicios turísticos y hoteleros a los diversos clientes que tiene la empresa, así también existen anticipos realizados a empresas relacionadas del grupo, quienes colaboran para la prestación de los servicios.

2.7 Pasivos financieros no derivados

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: Cuentas por pagar diversas a empresas o personas relacionadas, anticipos a clientes, cuentas y documentos por pagar proveedores locales y obligaciones con instituciones financieras locales.

i) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

ii) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

iii) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el rubro Otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o se expiran.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.8 Propiedades, planta y equipo

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no posee activos considerados como propiedad, planta y equipo, pero se estima que en próximos ejercicios pudiera contar con ellos, a lo cual se deja constancia de la política contable que la Compañía adoptaría.

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de flujos de efectivo de compras de maquinarias y equipos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Edificios e instalaciones	10 a 20
Maquinarias y equipos	3 a 10
Equipos de computación	3 a 5
Muebles y enseres	10
Vehículos	0 a 5

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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 15% 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.

Durante el año 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercero y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio y Fondo Ejecutivos):

La Compañía, en caso de aplicar los registros de pasivos por Beneficios de largo plazo (jubilación patronal, desahucio y fondo de ejecutivos), cuenta con el estudio actuarial anual de un perito calificado por los organismos de control del país.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros 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 resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes

En el año 2014, registro de provisiones no existen aunque la Compañía mantiene el siguiente criterio en caso de producirse: La Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria 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 Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIO CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 la industria 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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.10).
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.8).

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES (NIIF para las Pymes)

Aplicación de la Sección 35.

Tal como lo indica la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial N°. 372 del 27 de enero 2011, artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;

2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

De acuerdo a la mencionada resolución, los estados financieros de la Compañía desde el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes).

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Uno de los riesgos inherentes que la Compañía tiene y que podrían afectar su principio de negocio en marcha es el otorgamiento de los permisos de funcionamiento que la empresa debe tener para poder operar en la Provincia de Galápagos, cuyos requisitos son estrictos en su cumplimiento, lo cual, en caso de algún tipo de omisión podría afectar la operación del negocio.

Respecto al riesgo de crédito la empresa no posee un riesgo significativo que pudiera afectar su funcionamiento y los saldos presentados en los estados financieros, debido a que el manejo del negocio permite que no se mantenga una cartera vencida por más de 30 días.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	2014
Total préstamos con entidades financieras	24,436.28
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,707.07)
Deuda neta	21,729.21
Total patrimonio	67,938.33
Capital total	800.00
Ratio de apalancamiento	**2716%**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Bancos (1)	2,707.07	981.31
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,707.07	981.31

(1) Dentro de la cuenta Bancos, al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene dos cuentas corrientes en los Bancos Pichincha, Pacífico y Produbanco.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes se componen de activos por impuestos corrientes relacionados con el IVA y con el Impuesto a la Renta, los cuales presentan el siguiente detalle:

DENOMINACION CUENTAS	**2014**	**2013**
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	50,577.50	8,642.24
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	7,096.56	-
TOTALES	**57,674.06**	**8,642.24**

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

A continuación se presenta la composición de las cuentas por cobrar clientes no relacionados por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014	2013
CXC Clientes año corriente	137,532.03	59,917.32

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2014
Otras cuentas por cobrar no relacionados	9,204.00
Marco Patricio Yepez	3,404.00
Veronica Angulo	4,000.00
Christian Recalde	1,800.00

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Cómputo Software	Vehículos	Total
Al 31 de diciembre del 2014					
Costo histórico	8,635.26	42,048.29	13,634.80	35,454.23	99,772.58
Depreciación acumulada	(795.39)	(356.90)	(5,442.61)	(4,662.42)	(11,257.32)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	7,839.87	41,691.39	8,192.19	30,791.81	88,515.26

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se generan específicamente por la aplicación de la jubilación patronal, cuyo detalle es el siguiente:

		(+)	(-)	
Activo Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal	29.70	22.13	-	51.83

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y NO RELACIONADAS CORRIENTE

Las cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas están compuestas de la siguiente manera:

	2014
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	47,717.36
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	18,288.98
Otras cuentas por pagar relacionados	207.81
Duo Diseño	207.81

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO Y PROVISIONES POR BENEFICIOS DEDINIDOS

	2014
Con la Administración Tributaria	21,098.59
Impuesto a la renta por pagar ejercicio	6,881.86
Con el IESS	1,263.61
Beneficios Sociales empleados	13,531.79
Participación laboral por pagar	5,173.83
Pasivos corrientes	**47,949.68**
Jubilación Patronal	245.77
Desahucio	1,653.13
Pasivos no corrientes	**1,898.90**

Impuesto a la Renta corriente y diferido

El movimiento del impuesto a la renta corrientes es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta corriente (1):	6,882	10,195
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (2)	(52)	(30)
	(52)	(30)
	6,830	10,166

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

(2) Originado principalmente en las diferencias de las bases tributaria y financiera del cálculo actuarial realizado para el registro y reconocimiento de la provisión por Jubilación Patronal.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Durante los años 2014 y 2013, la compañía presenta las siguientes conciliaciones tributarias para la determinación de su impuesto corriente.

	2014		2013
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	34,492.17		53,644.73
Menos - Participación a los trabajadores	(5,173.83)		(8,046.71)
Menos - Ingresos exentos	-		-
Más - Gastos no deducibles	1,962.84	(1)	744.83
Mas - Participacion a trabajadores provenientes de ingressos exentos	-		-
Menos - Deducción Incremento Neto de empleos	-		-
	(3,210.99)		(7,301.88)
Base tributaria	31,281.18		46,342.85
Tasa impositiva	22%		22%
Impuesto a la renta	6,881.86		10,195.43

Situación fiscal

La compañía no tiene juicios pendientes con el Servicio de Rentas Internas.

14. BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS LARGO PLAZO

La componen la Jubilación Patronal y el Desahucio reconocidos y registrados en función del estudio actuarial realizado con Patco Consultores. Los estudios actuariales se los realizó para los años 2014 bajo la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19.

15. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de Usd 400.

Accionista	Valor participación	%
Victor Manuel Ruiz Portalanza	8.00	1.00%
Eliana del Rocío Ruiz Montoya	792.00	99.00%
TOTALES	**800.00**	**100.00%**

16. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros a la Superintendencia de Compañías no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

Ing. Mario Fernando Arregui
CONTADOR GENERAL