



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cilla. Unión y Progreso Mz.8 – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com)  
[agurto@tfl-ec.com](mailto:agurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

## FARBEM S.A.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com)  
[aagurto@tfl-ec.com](mailto:aagurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

## INDICE

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Políticas contables y notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com)  
[aaugurto@tfl-ec.com](mailto:aaugurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**FARBEM S.A.**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FARBEM S.A. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración de FARBEM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FARBEM S.A. al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que:
  - a) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por otros auditores externos cuyo informe de fecha mayo 02 del 2014, contiene una opinión sin salvedades.
  - b) FARBEM S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañía en Resolución No. SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) escogiendo como período de transición el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 y aplicación total a partir del 01 de enero del 2014, en concordancia con lo estipulado en el artículo No.1 de la citada resolución considerando que la Compañía superó el límite de US\$ 5,000,000 de ventas brutas anuales, motivo por el cual la Compañía procedió a realizar el cambio de normas antes mencionado.
  - c) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 adjuntos, son los primeros que FARBEM S.A., preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, los estados financieros de apertura preparados para el año 2013 sirvieron de base comparativa para los estados financieros que se presentan del año 2014 de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras correspondientes al año 2013 comparativas presentadas en este informe difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados por los accionistas para el mencionado año.



Calle Alejandro Andrade Coello,  
Cda. Unión y Progreso Mz.B – V.3  
Teléfonos: 5127552  
E-mail: [info@tfl-ec.com](mailto:info@tfl-ec.com)  
[aagurto@tfl-ec.com](mailto:aagurto@tfl-ec.com)  
Guayaquil - Ecuador

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.



*Tax Financial Leaders Del Ecuador Ptz S.A.*  
Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.  
No. de Registro Superintendencia de  
Compañía: SC-RNAE-2-796

*C.P.A. Ángel Agurto Vásquez*  
Socio  
Registro No. 10.053

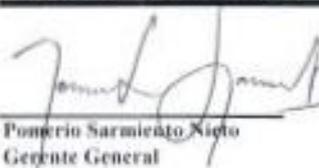
Guayaquil, 30 de Junio del 2015

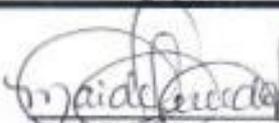
**FARBEM S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

**Expresados en dólares**

	Notas	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	1 de enero 2013
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	216.507	452.567	36.062
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	7	295.000	40.000	-
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto	8	219.291	202.858	475.535
Cuentas por cobrar relacionadas	16	424.046	718.729	218.210
Inventario	9	491.422	812.796	79.531
Activos por impuesto corriente	10	224.198	150.249	45.205
Servicios y otros pagados por anticipado	11	82.178	23.025	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.952.642</b>	<b>2.400.224</b>	<b>854.543</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				
Propiedades, planta y equipos, neto	12	613.283	356.261	193.697
Activos por impuestos diferidos	10	769	769	769
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>614.052</b>	<b>357.030</b>	<b>194.466</b>
<b>Total de activos</b>		<b>2.566.694</b>	<b>2.757.254</b>	<b>1.049.009</b>
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>				
<b>Pasivos corrientes:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras, porción corriente	13	65.919	110.921	19.434
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	492.314	998.050	409.756
Pasivos acumulados	15	358.537	303.618	104.752
Pasivos por impuesto corriente	10	314.378	275.161	35.461
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.231.148</b>	<b>1.687.750</b>	<b>569.403</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	13	43.318	34.953	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	16	60.035	23.851	19.984
Obligaciones por planes definidos a empleados	17	97.228	41.818	3.203
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>200.581</b>	<b>100.622</b>	<b>23.187</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.431.729</b>	<b>1.788.372</b>	<b>592.590</b>
<b>Patrimonio neto:</b>				
Capital social	18	210.000	10.000	10.000
Reserva legal	19	30.508	30.508	30.508
Resultados acumulados	20	894.457	928.374	415.911
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.134.965</b>	<b>968.882</b>	<b>456.419</b>
<b>Total pasivo mas patrimonio neto</b>		<b>2.566.694</b>	<b>2.757.254</b>	<b>1.049.009</b>

  
**Poncio Sarmiento Nieto**  
 Gerente General

  
**Maide Pineda Pesantes**  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

## Estado de Resultado Integral

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	21	12,979,861	10,223,939
Costo de ventas	22	(10,527,656)	(8,083,672)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>2,452,205</b>	<b>2,140,267</b>
Otros ingresos		25,775	13,675
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	23	(1,191,522)	(876,454)
<b>Utilidad en operación</b>		<b>1,286,458</b>	<b>1,277,488</b>
Gastos financieros	23	(33,342)	(19,310)
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>1,253,116</b>	<b>1,258,178</b>
Participación de trabajadores	15	(187,968)	(188,727)
Impuesto a la renta	10	(283,454)	(253,839)
<b>Utilidad del año y resultado integral total</b>		<b>781,694</b>	<b>815,612</b>



Romerio Sarmiento Nieto  
Gerente General



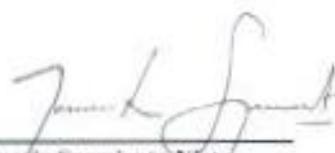
María Pincha-Pesantes  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

## Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	1 de enero 2013
<b>Capital social</b>			
Saldo inicial	10.000	10.000	10.000
Aumento de capital	200.000		
<b>Saldo final</b>	<b>210.000</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>Reserva legal</b>			
Saldo inicial y final	30.508	30.508	30.508
<b>Resultados acumulados:</b>			
<b><u>Adopción de NIIF por primera vez</u></b>			
Saldo inicial	96.493	96.493	(3.637)
Ajustes por adopción de NIIF FULL	-	-	100.130
<b>Saldo final</b>	<b>96.493</b>	<b>96.493</b>	<b>96.493</b>
<b><u>Utilidades retenidas</u></b>			
Saldo inicial	831.881	319.418	139.307
Pago de dividendos	(615.611)	(303.149)	-
Transferencia a capital social	(200.000)	-	-
Resultado integral del periodo	781.694	815.612	180.111
<b>Saldo final</b>	<b>797.964</b>	<b>831.881</b>	<b>319.418</b>
	<b>894.457</b>	<b>928.374</b>	<b>415.911</b>
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>1.134.965</b>	<b>968.882</b>	<b>456.419</b>



Pomerio Sarmiento Nieto  
Gerente General



Maide Pinéda Pesantes  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

FARBEM S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	13.638.151	9.882.345
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.167.199)	(9.057.779)
Otras entradas y salidas de efectivo	(474.212)	41.818
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>996.740</b>	<b>866.384</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Aumento en inversión mantenida hasta el vencimiento	(255.000)	(40.000)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(325.553)	(198.217)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(580.553)</b>	<b>(238.217)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo (pagado) recibido por instituciones financieras, neto	(36.636)	91.487
Dividendos pagados	(815.611)	(303.149)
Aporte para incremento de capital	200.000	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(652.247)</b>	<b>(211.662)</b>
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(236.060)	416.505
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	452.567	36.062
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>216.507</b>	<b>452.567</b>

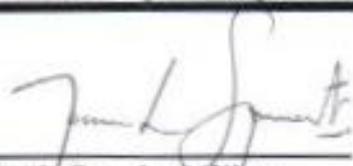
  
 Pomero Sarmiento Nieto  
 Gerente General

  
 Mille Pineda Pesantes  
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

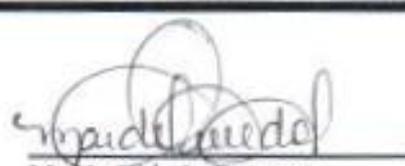
**FARBEM S.A.****Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>781.694</b>	<b>815.612</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	68.530	35.653
Provisión de impuesto a la renta	283.454	253.839
Provisión de participación a trabajadores	187.968	188.727
Provisión de jubilación patronal y desahucio	55.410	38.615
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	632.516	331.619
(Disminución) en proveedores y empleados	(571.962)	(540.795)
(Disminución) en otros pasivos	(440.870)	(256.886)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>996.740</b>	<b>866.384</b>



---

**Pomerio Sarmiento Nieto**  
Gerente General



---

**Maide Pineda Pesantes**  
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros

## 1. OPERACIONES

FARBEM S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública el 24 de julio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de agosto de ese mismo año. En agosto del 2014 la Compañía obtuvo la autorización del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) por un periodo de 5 años, para operar bajo el Régimen de Almacén Especial, debido a que su actividad principal es revisión, mantenimiento y reparación de unidades de carga para la prestación de servicios de carga; a los que se podrán ingresar además, libre de todo tributo al comercio exterior, repuestos y piezas de recambio para su reparación, acondicionamiento o adecuación.

Las acciones de FARBEM S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	# de acciones	%
LAM HUYNH BINH VINH	Estados Unidos de América	42,000	20%
NGOC QUY DOAN	Estados Unidos de América	168,000	80%
		210,000	100%

El 14 de julio del 2014, el señor Nguyen Vinh Lam, procedió a ceder las acciones que poseía (9,960 acciones) de FARBEM S.A. a la señora Ngoc Quy Doan. Es importante indicar que la legalización de esta enajenación de acciones se realizó el 26 de septiembre del 2014.

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de FARBEM S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

## 2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido o no adoptadas en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016
NIF 9 – "Instrumentos financieros" • Emitida en julio de 2014 • Emitida en noviembre de 2013	01-Ene-2018 Sin determinar
NIF 10 – "Estados financieros consolidados" y NIC 28 – "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIF 11 "Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)"	01-Ene-2016
NIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	01-Ene-2016
NIF 15 – "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2017

La Administración de la Compañía está evaluando la aplicación e impacto de los citados cambios (en ciertos casos no son aplicables), pero estima que la adopción de las Normas antes descritas y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de periodo posteriores.

**FARBEM S.A.**  
**Políticas Contables Significativas**

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 – “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a	01-Ene-2016
NIC 19 – “Beneficios a los Empleados”	01-Ene-2016
NIC 34 – “Información Financiera Intermedia”	01-Ene-2016

a. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 – “Instrumentos Financieros: Presentación” (Emitida en diciembre de 2011)	01-Ene-2014
NIC 27 – “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 – “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” (Emitidas en octubre de 2012)	01-Ene-2014
NIC 36 – “Deterioro del valor de los Activos” (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014
NIC 39 – “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición” (Emitida en junio de 2013)	01-Ene-2014
NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 – “Pagos basados en acciones”	01-Jul-2014
NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”	01-Jul-2014
NIIF 8 – “Segmentos de operación”	01-Jul-2014
NIIF 13 – “Medición del valor razonable”	01-Jul-2014
NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 – “Activos intangibles”	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas	01-Jul-2014

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”	01-Jul-2014
NIIF 3 – “Combinaciones de negocios”	01-Jul-2014
NIIF 13 – “Medición del valor razonable”	01-Jul-2014
NIC 40 – “Propiedades de Inversión”	01-Jul-2014

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
CINIIF 21 – “Gravámenes” (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas las cuales no todas son aplicables a la Compañía, y las que sí aplicare, estas no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 por ser el período de su primera aplicación.

### **2.3 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.

### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **2.5 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

---

## 2.6 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 8.

## 2.7 Inventarios

Están conformados por materiales, lubricantes y repuestos, utilizados en el mantenimiento y reparación de contenedores. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto de realización.

## 2.8 Activos por impuesto corriente

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la Compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los cinco ejercicios posteriores.

## 2.9 Propiedades, planta y equipos

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NIC No. 16, según corresponda, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. El monto neto de propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan, de ser necesario al cierre de cada balance, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10,00%
Equipos de Computación	33,33%
Maquinarias y equipos de instalación	10,00%
Vehículos	20,00%

#### **2.10 Deterioro del valor de los activos**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.11 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

#### **2.12 Pasivos por impuesto corriente**

Representa los valores por pagar generados por el IVA en las ventas, por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones de IVA realizadas a los proveedores registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la Compañía. Estos valores retenidos tienen que ser cancelados en el mes siguiente mediante la declaración del formulario 103 y 104 que realiza la Compañía al Servicio de Rentas Internas.

#### **2.13 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

#### **2.14 Obligaciones con instituciones financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

---

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea superior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente).

## **2.15 Obligaciones por planes definidos a empleados**

### **2.15.1 Jubilación patronal**

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando en 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 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 o abonan en los resultados del período.

### **2.15.2 Bonificación por desahucio**

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

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

### **2.15.3 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

## **2.16 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**a) Impuesto corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, las cuales para los años 2014 y 2013 representan el 22%.

**b) Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**c) Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.17 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

**2.18 Costos y gastos**

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a los materiales y repuestos utilizados en el mantenimiento y reparación de contenedores.

Los gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.19 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

---

## 2.20 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## 3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

### 3.1 Base de la transición a las NIIF

#### 3.1.1 Aplicación de la NIIF 1

FARBEM S.A. en cumplimiento con lo establecido en la Superintendencia de Compañía en Resolución No. SC.Q.ICL.CPA.IFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades a Normas Internacionales de Información Financiera completas (NIIF) escogiendo como periodo de transición el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 y aplicación total a partir del 01 de enero del 2014, en concordancia con lo estipulado en el artículo No.1 de la citada resolución considerando que la Compañía superó el límite de US\$ 5,000,000 de ventas brutas anuales, motivo por el cual la Compañía procedió a realizar el cambio de normas antes mencionado.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### 3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

##### (a) Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizaré el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizará esta opción, la aplicará a todos los planes.

FARBEM S.A., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

**(b) Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por no estar relacionadas con su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias contables entre las NIIF para Pymes y las NIIF completas.

**3.2. Conciliación entre NIIF FULL y las NIIF para PYMES**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición de las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- ✓ Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2013 y 31 de diciembre del 2013.
- ✓ Conciliación del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013.

**3.2.1 Conciliación del patrimonio neto al inicio y final del período de transición**

Concepto	31 de diciembre 2013	1 de enero 2013
<b>Total patrimonio neto según NIIF PYMES</b>	<b>828.244</b>	<b>315.781</b>
<b>Ajuste de la conversión a NIIF FULL:</b>		
<b>Cuentas de Activo:</b>		
Clientes y otras cuentas por cobrar, netas (1)	(131.451)	(131.451)
<b>Total Ajuste conversión NIIF activos:</b>	<b>(131.451)</b>	<b>(131.451)</b>
<b>Cuentas de Pasivo:</b>		
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar (2)	(231.581)	(231.581)
<b>Total Ajuste conversión NIIF pasivos:</b>	<b>(231.581)</b>	<b>(231.581)</b>
 Total efecto de la transición a las NIIF FULL	 100.130	 100.130
 <b>Total Patrimonio neto de acuerdo a NIIF FULL</b>	 <b>928.374</b>	 <b>415.911</b>

**(1) Clientes y otras cuentas por cobrar, neta**

Este ajuste se registró con el propósito de dar de baja anticipos entregados a proveedores que de conformidad con el marco conceptual de las NIIF no cumplen con las condiciones para ser considerados como un activo al 1 de enero del 2013 y al 31 de diciembre del 2013.

**(2) Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde al ajuste registrado con el propósito de dar de baja las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar que provienen de períodos anteriores los cuales a la fecha de la Implementación de las NIIF existen pocas probabilidades que sean cancelados.

3.3.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Cuenta	NIIF PYMES 31/12/2013	Ajuste NIIF FULL	NIIF 31/12/2013
Ingresos de actividades ordinarias	10.237.614		10.237.614
Costo de ventas	(8.083.672)		(8.083.672)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2.153.942</b>		<b>2.153.942</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
De administración	(876.454)		(876.454)
<b>Utilidad operacional</b>	<b>1.277.488</b>		<b>1.277.488</b>
Gastos financieros	(19.310)		(19.310)
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>1.258.178</b>		<b>1.258.178</b>

Producto de la Implementación de las NIIF completas, no se realizaron ajustes que pudieran afectar a los resultados del ejercicio del período 2013.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

**4.1 Factores de riesgo financiero**

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

**(a) Riesgos de mercado**

**Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo**

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

**(b) Riesgo de crédito**

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

**4.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad 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.

**4.3 Riesgo de Inflación**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2014, fue de 3,67%.

**4.4 Estimación de valor razonable**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

## 5. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

### (a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

### (b) Vidas útiles y deterioro de activos.

La valorización de las instalaciones, maquinarias y equipos y otros activos, consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos. La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichas Propiedades, plantas y equipos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio. Los costos de desmantelamiento del activo que constituyan una obligación para la Compañía se determinan estimando el valor de retiro de los bienes agregados para dejar el bien en su estado original. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se reconoce una provisión de desmantelamiento por no existir una obligación contractual.

### (c) 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.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagaran y que tienen plazos de vencimiento similares a que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 17 que presenta información adicional sobre estas provisiones.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>			
<b>Caja</b>			
Cajas chileas	1,244	1,321	20,031
<b>Bancos Nacionales:</b>			
Banco del Pichincha	186,454	365,657	15,315
Banco del Pacífico	28,809	85,589	716
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>216,507</b>	<b>452,567</b>	<b>36,062</b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en bancos locales.

**7. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento</b>			
Póliza de acumulación	295,000	40,000	-
<b>Total activos financieros mantenidos hasta su vencimiento</b>	<b>295,000</b>	<b>40,000</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía como operar de un régimen de Almacén Especial procedió a contratar la emisión de una póliza de acumulación en el Banco Pichincha C.A. renovable anualmente, con el propósito que la misma sirva de garantía ante el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) por algún contingente en caso de retraso del pago de impuestos.

**8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NETO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>			
<b>Clientes (1)</b>			
Cuentas por cobrar clientes	125.181	114.392	446.508
	125.181	114.392	446.508
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(272)	(272)	(272)
<b>Total cuentas por cobrar clientes</b>	<b>124.909</b>	<b>114.120</b>	<b>446.236</b>
Anticipo a empleados (2)	53.331	60.456	24.337
Anticipo a proveedores (3)	41.051	28.282	4.962
<b>Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>	<b>219.291</b>	<b>202.858</b>	<b>475.535</b>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a los clientes principalmente por el mantenimiento y reparación de contenedores. La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables por US\$ 272, la cual no ha tenido variaciones en los últimos períodos debido a que la Administración de la Compañía considera que la cartera es recuperable.

(2) Corresponden a préstamos solicitados por el personal que labora en la Compañía los mismos que no generan intereses y son descontados de su remuneración en algunos casos mensual o semanal.

(3) Corresponden a los anticipos entregados a proveedores locales por la adquisición de bienes o servicios que serán liquidados en corto plazo.

**9. INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Inventarios</b>			
Materiales Reefer	-	812.796	79.531
Materiales Estructura	15.209	-	-
Aceites y Refrigerantes	2.149	-	-
Contenedores	37.112	-	-
Almacén Especial (1)	436.952	-	-
<b>Total inventarios</b>	<b>491.422</b>	<b>812.796</b>	<b>79.531</b>

En agosto del 2014 la Compañía obtuvo la autorización del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) para operar bajo el Régimen de Almacén Especial, por lo que los valores incluidos en esta nota bajo este rubro.

- (1) Corresponden a los productos importados como materiales y repuestos, los cuales se acogen a la figura de reexportación debido a que son utilizados en la reparación y mantenimiento de unidades de carga internacional.

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Activos del impuesto corriente (1)</b>			
Crédito tributario ISD	152.958	115.214	43.114
Retención en la fuente del presente año	-	2.091	2.091
Anticipo de impuesto a la renta	71.240	32.944	-
<b>Total impuestos activos</b>	<b>224.198</b>	<b>150.249</b>	<b>45.205</b>
<b>Pasivos del impuesto corriente (2)</b>			
Retención Iva	16.788	12.022	6.725
Retención fuente	14.136	9.300	28.736
Impuesto a la renta por pagar	283.454	253.839	-
<b>Total impuestos pasivos</b>	<b>314.378</b>	<b>275.161</b>	<b>35.461</b>
<b>Total impuestos (pasivo), activo neto</b>	<b>(90.180)</b>	<b>(124.912)</b>	<b>9.744</b>

(1) Corresponden principalmente al ISD cancelado por concepto de importaciones y el anticipo de impuesto a la renta pagado en cada período y que no fueron compensadas al cierre del período 2014 y 2013.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y el impuesto a la renta por pagar determinado en cada período.

### 10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

#### **Reformas Tributarias**

El 29 de diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

---

Los principales cambios legales fueron:

a) **Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador:**

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b) **Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:**

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c) **Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):**

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.
- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

**Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):**

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.

- 
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
  - Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

**a) Tarifa de Impuesto a la Renta:**

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22% y 25%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en

---

el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 22%.

**b) Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas:**

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

**c) Código Tributario:**

Se establece la condición de los sustitutos del contribuyente como responsables del pago del Impuesto a la Renta, a las sociedades ecuatorianas o los establecimientos permanentes en el Ecuador cuyas acciones, participaciones u otros instrumentos de patrimonio (incluyendo los derechos de los contratos de exploración y explotación de recursos naturales no renovables) hayan sido enajenadas de manera directa o indirecta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el Código Tributario, los periodos 2011 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

**FARBEM S.A.**  
**Notas a los Estados financieros**

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>1.065.148</b>	<b>1.069.451</b>
<b>Mas(menos) partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	384.333	293.650
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(24.692)	(118.377)
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>1.424.789</b>	<b>1.244.724</b>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	300.000	200.000
Saldo de utilidad gravable	1.124.789	1.044.724
<b>Gasto impuesto a la renta corriente y diferido</b>	<b>283.454</b>	<b>253.839</b>
Impuesto mínimo	87.262	71.207
<b>Impuesto a la renta causado (fiscal)</b>	<b>283.454</b>	<b>253.839</b>

### 10.3 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
<b>Diferencias Temporarias Deducibles</b>		
Saldos al principio del año	769	769
<b>Saldo al Final del año activos por impuesto diferido</b>	<b>769</b>	<b>769</b>

El activo por impuesto diferido corresponde a la diferencia temporaria deducible por jubilación patronal, determinada en la Implementación de NIIF. La Compañía analizará en el 2015 si se mantiene el registro de esta diferencia temporaria deducible.

### 10.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las tasas efectivas de impuestos fueron:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Utilidad para provisión antes de impuesto a la renta	1.065.148	1.069.451
Impuesto a la renta corriente	283.454	253.839
<b>Tasa efectiva del impuesto</b>	<b>26,61%</b>	<b>23,74%</b>

**10.5 Variación de la tasa efectiva**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las tasas efectivas variaron en:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
Tasa impositiva legal	22,00%	23,00%
Diferencias permanentes (GND)	-4,61%	0,74%
<b>Tasa efectiva del impuesto</b>	<b>26,61%</b>	<b>23,74%</b>

**11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Servicios y otros pagos anticipados</b>			
Seguros pagados por anticipado	2.012	1.126	-
Arrendos pagados por anticipado	80.166	21.899	-
<b>Total servicios y otros pagos anticipados</b>	<b>82.178</b>	<b>23.025</b>	<b>-</b>

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013	Tasa anual de depreciación %
<b>Propiedades, planta y equipos</b>				
Vehículos (1)	149.705	90.306	24.490	20,00%
Muebles y enseres	18.686	7.353	6.988	10,00%
Masinerías y equipos de instalación	546.326	307.312	184.276	10,00%
Equipos de computación y software	24.806	-	-	33,33%
	<b>739.523</b>	<b>413.971</b>	<b>215.754</b>	
(Menos) Depreciación acumulada:	(126.240)	(57.710)	(22.057)	
<b>Total propiedades, planta y equipos neto</b>	<b>613.283</b>	<b>356.261</b>	<b>193.697</b>	

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía mantiene tres vehículos con reserva de dominio a favor del Banco del Pichincha C.A. por US\$78,697 en garantía por los créditos que este le otorga para la compra de los mismos.

El movimiento del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldos al 1 de enero	413.971	215.754
Adiciones, netas	325.552	198.217
<b>Saldo final</b>	<b>739.523</b>	<b>413.971</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldos al 1 de enero	(57.710)	(22.057)
Gasto del año	(68.530)	(35.653)
<b>Saldo final</b>	<b>(126.240)</b>	<b>(57.710)</b>

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2014</b>	<b>31 de diciembre del 2013</b>	<b>01 de enero del 2013</b>
<b>Obligaciones financieras</b>			
Banco Pichincha (1)	108.570	145.874	12.378
Tarjetas de crédito	667	-	7.056
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>109.237</b>	<b>145.874</b>	<b>19.434</b>
Menos porción corriente del Pasivo a Largo Plazo	65.919	110.921	19.434
<b>Total obligaciones financieras L/P</b>	<b>43.318</b>	<b>34.953</b>	<b>-</b>

(1) Corresponden a préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A., siendo el destino de los fondos fortalecer el capital de trabajo y la adquisición de vehículos.

A continuación se detallan los préstamos y las tasas de interés que devengan los préstamos y su vencimiento:

Préstamo por US\$ 20.204 a una tasa de interés del 15,20% anual, a 48 meses plazo con vencimiento el 10 de agosto del 2015. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014 asciende a US\$ 5.351.

Préstamo por US\$ 20.860 a una tasa de interés del 11,20% anual, a 60 meses plazo con vencimiento el 07 de marzo del 2018. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 14.837.

Préstamo por US\$ 130.000 a una tasa de interés del 10,47% anual, a 18 meses plazo con vencimiento el 05 de febrero del 2015. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 15.541.

Préstamo por US\$ 22.191 a una tasa de interés del 11,20% anual, a 60 meses plazo con vencimiento el 26 de noviembre del 2018. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 18.373.

Préstamo por US\$ 95.000 a una tasa de interés del 9,25% anual, a 12 meses plazo con vencimiento el 22 de febrero del 2015. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 16.447.

Préstamo por US\$ 45.000 a una tasa de interés del 9,25% anual, a 24 meses plazo con vencimiento el 27 de agosto del 2016. El saldo de capital al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$ 38.021.

Adicionalmente, existen tres vehículos de la Compañía que se encuentran en reserva de dominio a favor del banco del Pichincha por US\$78,697 en garantía por el crédito otorgado para adquirir los mismos.

#### 14. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Proveedores y otras cuentas por pagar</b>			
Proveedores locales	244.901	389.262	312.413
Proveedores del exterior	247.413	608.788	97.343
<b>Total proveedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>492.314</b>	<b>998.050</b>	<b>409.756</b>

Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior que serán canceladas dentro del período corriente.

#### 15. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Pasivos acumulados</b>			
Sueldos por pagar	2.840	1.491	979
Remuneraciones adicionales	108.133	79.260	44.213
Aportes al IESS por pagar	59.596	34.140	25.289
Utilidades de trabajadores (2)	187.968	188.727	34.271
<b>Total pasivos acumulados (1)</b>	<b>358.537</b>	<b>303.618</b>	<b>104.752</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos acumulados corresponden principalmente a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

**16. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de estas transacciones, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>			
Binh Vinh Lam	-	270.892	41.645
Farbendos	273.080	235.215	64.161
Bareti	126.634	212.622	112.404
Amofruit	20.392	-	-
Showbox	3.940	-	-
<b>Total cuentas por cobrar a partes relacionadas</b>	<b>424.046</b>	<b>718.729</b>	<b>218.210</b>
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>			
Farbendos	250	-	-
Amofruit	-	23.851	19.984
Dividendos por pagar	59.785	-	-
<b>Total cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>60.035</b>	<b>23.851</b>	<b>19.984</b>

Corresponden a saldos por cobrar y por pagar por concepto de préstamos, los mismos que no generan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía y sus relacionadas.

**17. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013	01 de enero del 2013
<b>Provisión por beneficio a empleados L/P</b>			
Jubilación Patronal	16.051	5.504	-
Desahucio	81.177	36.314	3.203
<b>Total provisión por beneficio a empleados L/P</b>	<b>97.228</b>	<b>41.818</b>	<b>3.203</b>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por planes definidos a empleados, fueron como sigue:

**FARBEM S.A.**  
**Notas a los Estados financieros**

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2014
	<b>Jubilacion</b>	
	<b>Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldos al inicio del período	5.504	36.314
(+) Costo laboral por servicios actuariales	10.547	44.865
Saldos al final del período	16.051	81.177

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 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.

**Beneficios 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 entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social de la Compañía está constituido por 210.000 y 10.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas respectivamente, de valor nominal de US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 80% NGOC QUY DOAN y 20% LAM HUYNH BINH VINH.

Con fecha 10 de diciembre del 2014, se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, la autorización del incremento de capital por US\$ 200,000, el mismo que fue aportado en parte iguales por cada uno de los accionistas, por lo que la Compañía paso a tener un capital social de US\$ 10,000 a US\$ 210,000.

**19 RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**20. RESULTADOS ACUMULADOS.**

**Adopción de NIIF por primera vez**

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 acreedor de US\$ 96,493, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Utilidades retenidas**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las utilidades retenidas ascienden a US\$ 797,964 y US\$ 831,881 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Servicios exportables	12.979.861	10.223.939
<b>Total de ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>12.979.861</b>	<b>10.223.939</b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los principales ingresos de la Compañía fueron generados por la reparación y mantenimiento de contenedores.

**22. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
<b>Costo de ventas</b>		
Materiales utilizados en servicios	5.676.108	4.350.771
Mantenimiento y reparaciones	441.252	186.422
Gastos de operación	2.063.632	1.285.993
Otros gastos de operación	460.762	943.123
Personal rífler/estructura	1.885.902	1.317.363
<b>Total costo de ventas</b>	<b>10.527.656</b>	<b>8.083.672</b>

Corresponden a todos los costos incurridos en la reparación y mantenimiento de contenedores.

**23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre del 2014	31 de diciembre del 2013
<b>Gastos operacionales y financieros</b>		
Gastos personal administrativo	447.003	159.419
Otros gastos de administración	744.519	717.035
Gastos financieros	33.342	19.310
<b>Total gastos operacionales y financieros</b>	<b>1.224.864</b>	<b>895.764</b>

Corresponden a los gastos de administración y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2014 y 2013.

**24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración en abril del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---

25. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.