

## **FARBEM S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

#### **1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL**

**FARBEM S.A.** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, el 04 de Septiembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 20 de diciembre del 1996, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 910.000,00 dividido en quinientos diez mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$1) cada una, la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la reparación y mantenimiento de contenedores. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para (NIIF-FULL), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para (NIIF-FULL), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentarán. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF-FULL requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

##### **2.2 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.

##### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta un año, menos sobregiros bancarios.

##### **2.4 Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus

activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

## **2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el periodo que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada periodo. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el periodo que se producen.

## **2.6 Deterioro de activos**

### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el 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 no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **Deterioro de activos financieros**

#### *Activos valuados a costo amortizado*

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## 2.7 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para los suministros y materiales utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

## 2.8 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de equipos de oficina, maquinarias, equipos e instalaciones, vehículos, equipos de transporte y caminero.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, la amortización se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

- |  |         |
|--|---------|
| • Vehículos, Equipo de transporte y caminero | 5 años  |
| • Muebles y enseres y equipos de oficina     | 10 años |
| • Maquinaria y equipos e instalaciones       | 10 años |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.6**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

## 2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

## 2.10 Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

## 2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas

registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

*(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

## **2.12 Beneficios a empleados**

*(a) Participación de los trabajadores en las utilidades*

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

*(b) Beneficios definidos: jubilación patronal*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ha registrado un valor de \$ 259,535,82.

*(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ha registrado un valor de \$ 84,183,28.

## **2.13 Provisiones**

Las provisiones se reconocen 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.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

## **2.14 Reservas por valuación**

De acuerdo a la resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G 11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

## **2.15 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

*Ventas de bienes o servicios*

La compañía importa, compra localmente y utiliza los materiales y suministros para dar los servicios de mantenimiento a los contenedores. Las ventas de bienes o servicios se reconocen

cuando la compañía ha entregado los productos o servicios al cliente, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente.

## **2.16 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y Principios Generales".

## **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 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*

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia, capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.

- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

### 3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

## 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<b>31 de diciembre del 2016</b>
Caja y bancos (1)	<u>2.781.601,36</u>
(1) Corresponde principalmente a valores en caja y en bancos nacionales de extracción inmediata.	

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene una inversión en:

	<b>31 de diciembre del 2016</b>
Banco Pichincha C.A.	<u>1.198.000,00</u>

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 se detallan a continuación:

Composición:

	<b>31 de diciembre 2016</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.062.210,87
(-) Reserva para Incobrables	(7.080,25)
	<u>1.055.130,62</u>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 se detallan a continuación:

Composición:

	<u>2016</u>
Armofruit	52.556,82
Farmedos S.A.	230.941,35
Bareti	212.052,10
Showbox	13.915,94
Transbareti	91.377,32
	<u>600.843,53</u>

#### 8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>
Suministros y materiales:	848.383,89
Contenedores:	-
	<u>848.383,89</u>

#### 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	31 de diciembre <u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	537.002,11
Depositos arriendos	112.420,35
Seguros	5.429,98
Anticipo Empleados	43.397,89
	<u>698.250,33</u>

#### 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

	31 de diciembre <u>2016</u>
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	157.968,53
Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas-ISD	4.112,00
	<u>162.080,53</u>

## 11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	31 de diciembre <u>2016</u>	anual de depreciación <u>%</u>
Muebles y Enseres	52.488,45	10%
Maquinarias, equipos e instalaciones	1.724.599,98	10%
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero	249.693,99	20%
Programas&Equipos de Computacion	62.312,08	33%
	<b>2.089.094,50</b>	
Menos - depreciación acumulada	(430.428,47)	
<b>Total al</b>	<b><u>1.658.666,03</u></b>	

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición: Corto Plazo

	31 de diciembre <u>2016</u>
Proveedores del exterior	539.061,69
Proveedores nacionales	693.673,94
Otras Cuentas por Pagar	-
	<b><u>1.232.735,63</u></b>

## 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición: Corto Plazo

	<u>2016</u>
Banco Pichincha	87.163,83
Diners	<b><u>1.864,28</u></b>
	89.028,11

## PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2016</u>
Reserva por Desahucio	84.183,28
Reserva por Jubilación Patronal	259.535,82
	<b><u>343.719,10</u></b>

## 14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus

trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico se determinó la cantidad de **US\$861.868,59** que serán repartidos entre sus trabajadores.

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2016, se calculó previa conciliación tributaria en base al 22% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores, el impuesto a la renta causado por **US\$ 1.094.841,98** y considerando el anticipo calculado y pagado para el presente año así como también las retenciones efectuadas en el presente año y crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas, se determinó el impuesto a la renta por pagar de **US\$ 932.760,85** y cuyo detalle se presenta a continuación:

<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>	<b>US\$ 5,745.724.60</b>
(-) Participación Trabajadores	* 861.868,59
(+) Gastos no deducibles	* 274.513,92
(-) Reinversión de Capital	-400.000,00
(-) Deducción por incremento neto de empleados	
<b>Utilidad gravable</b>	<b>US\$ 4.758.369,93</b>
Impuesto causado	* <u>1.094.841,98</u>
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	* 183.508,36
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	* 1.094.841,98
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	* 541,20
(-) Crédito Tributario generado por impuesto salida de divisas ISD	* <u>4.112,60</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>US\$ 938,760.85</b>

## 16. PATRIMONIO

Composición:

	<b>31 de diciembre 2016</b>
Doan Ngoc Quy	728.000,00
Lam Huynh Binh Vinh	182.000,00
	<u><b>910.000,00</b></u>

## **17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía actualmente exporta los servicios de mantenimiento y reparación de contenedores al único cliente que es Grupo A.P. Moller-Maersk de Dinamarca. Sin embargo con el objeto de establecer partes relacionadas el Reglamento para la aplicación de la Lorti nos dice:

**Art. 4.- Partes Relacionadas** - Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país. Para la consideración de partes relacionadas bajo este numeral, la Administración Tributaria deberá notificar al sujeto pasivo, el cual, de ser el caso, podrá demostrar que no existe relacionamiento por dirección, administración, control o capital.

## **18. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2016, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

## **19. HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, abril 20 del 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Pomerio Samiento Nieto  
Gerente General



Maida Pineda Pesantes, I  
Contadora