

ALREZ S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2014

1.- Operaciones

ALREZ S. A. se constituyó el 28 de mayo de 1997 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es la administración de inversiones.

El 100% de los ingresos en el año 2014 y 2013 corresponden a dividendos recibidos por inversiones en una compañía relacionada (nota 4).

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas, la Compañía las registra al costo, menos las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los dividendos recibidos por las inversiones los reconoce como ingresos.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al

50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo (nota 14).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

3.- Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

4.- Transacciones con partes relacionadas

“Alrez S. A.” realiza las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Mantiene deuda a largo plazo con accionistas por US\$1.170.341 (2014) y US\$1.223.663 (2013).
- Recibió dividendos por inversiones en acciones, reconocidos en ingresos US\$592.607 (2014) y US\$141.571 (2013).

- En el 2014, el accionista mayoritario transfiere 10.000 acciones de Gráficos Nacionales S.A. a la Compañía, por un costo de US\$250.000 (notas 9 y 10).
- La Compañía en el 2014, compró vehículo a su relacionada Extra Radio S.A., por un valor de US\$5.000 (nota 7).

La deuda a largo plazo es por préstamos recibidos, sin intereses ni vencimiento específico. Para dar cumplimiento a las NIIF PYMES, se las ha medido al valor presente de los pagos futuros (2016) a la tasa de interés anual del 4%, según el costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los saldos con compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba mencionadas; y el Estado de Resultados incluye los siguientes valores percibidos o pagados a relacionada:

	Notas	US\$	
		2014	2013
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Extra Radio S.A.	6	47.888	0
		US\$	
		2014	2013
<u>Cuentas por pagar</u>			
Dr. Galo Martínez Leisker	10	250.000	0
<u>Deuda largo plazo</u>			
Extra Radio S.A.		278.497	278.497
Dr. Galo Martínez Leisker		891.844	945.166
		1.170.341	1.223.663
Rendimientos financieros		-88.296	-135.833
A valor presente		1.082.045	1.087.830

Estado de Resultados:

	US\$	
	2014	2013
Dividendos recibidos	592.607	141.571
Gastos financieros	47.353	61.609

5.- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre la Compañía mantiene depósito a plazo en Banisi S.A. (Panamá) cuya fecha de inicio fue diciembre 15, 2014 por un valor de \$350.000, a una tasa de interés del 4% anual; con vencimiento en diciembre 15, 2015.

6.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se descomponen de la siguiente manera:

	Notas	US\$	
		2014	2013
Relacionadas	4	47.888	0
Anticipos de proveedores		10.000	0
		<u>57.888</u>	<u>0</u>

7.- Vehículos

El movimiento de vehículos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Saldo al 31-dic-14	%
Costo:				
Vehículo	0	5.000	5.000	20%
Depreciación acumulada	0	750	750	
Vehículos, neto	<u>0</u>	<u>4.250</u>	<u>4.250</u>	

El gasto por depreciación en el 2014 es de US\$750.

La Compañía compró vehículo a su relacionada (nota 4).

8.- Propiedades de inversión

El movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2013, fue como sigue:

		US\$				
		Saldo 31-dic-12	Adiciones	Venta	Saldo al 31-dic-13	%
Edificios	US\$	0	78.000	-78.000	0	5%
Depreciación acumulada		0	1.625	-1.625	0	
Propiedades de inversión, neto		<u>0</u>	<u>76.375</u>	<u>-76.375</u>	<u>0</u>	

El gasto por depreciación en el 2013 fue de US\$1.625.

En febrero del 2013, la Compañía adquirió una suite ubicada en Samborondón, la misma que fue vendida en julio del mismo año, obteniendo una utilidad de US\$1.625.

9.- Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas, corresponden al costo de 41.399 (2014) y 31.399 (2013) acciones en Gráficos Nacionales S. A., cuyo valor nominal es de US\$10. El porcentaje de participación es de 41,398% (2014) y 31,399% (2013); de los cuales el 20,23%, fue adquirido con nuda propiedad, es decir con usufructo vitalicio, de los anteriores propietarios. El valor patrimonial proporcional de estas acciones al 31 de diciembre es de US\$9.287.322 (2014) y US\$7.716.523 (2013) (nota 4).

	<u>% Particip.</u>	<u>Saldo 31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31-dic-14</u>
Granasa	41,398%	US\$ 1.485.000	250.000	1.735.000

10.- Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se descomponen de la siguiente manera:

		<u>US\$</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Relacionadas	4	250.000	0
Otras		907	1.450
		<u>250.907</u>	<u>1.450</u>

11.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente y diferido por los años 2014 y 2013 es el siguiente:

		<u>US\$</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto corriente		-6.869	-6.802
Impuesto diferido	12	10.458	13.554
		<u>3.589</u>	<u>6.752</u>

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	2014	2013
Utilidad (pérdida) gravable antes de impuesto a la renta US\$	537,325	49,122
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuestos a la tasa vigente	118,212	10,807
Efecto de Ingresos exentos	-130,374	-31,146
Impuesto a la renta calculado	0	0
Anticipo de impuesto a la renta calculado	6,869	6,802
Impuesto a la renta causado US\$	6,869	6,802

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	US\$	
	2014	2013
Anticipo	6,869	0
Impuesto causado	-6,869	-6,802
Saldo por pagar	0	-6,802

El anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período 2013, la Compañía lo canceló en el siguiente período.

12.- Impuesto diferido

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

	US\$	
Nota	2014	2013
Saldo al inicio del año	29,884	43,438
Cargo (abono) a resultados del año 11	-10,458	-13,554
Saldo al final del año	19,426	29,884

El movimiento del impuesto diferido pasivo en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

		Rendimientos financieros
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Saldo a enero 1º, 2012	US\$	43,438
Cargo (abono) a resultados del año		-13,554
Saldo a diciembre 31, 2013		29,884
Cargo (abono) a resultados del año		-10,458
Saldo a diciembre 31, 2014	US\$	19,426

13.- Capital suscrito

El capital suscrito asciende a US\$5.000 que está conformado por 5.000 acciones emitidas, suscritas al valor nominal de US\$1.

El capital autorizado de la Compañía es de US\$10.000 que está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

14.- Gastos por naturaleza

Los gastos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se descomponen como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Personal	616	1.122
Servicios legales	-	8.013
Honorarios Profesionales	-	13.353
Impuestos y Contribuciones	4.835	4.660
Mantenimientos	-	638
Depreciación	750	1.625
Publicidad y propaganda	-	828
Gastos varios	660	1.636
	<u>6.861</u>	<u>31.875</u>

15.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 18, 2015.
