



# Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa  
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304  
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: [www.russellbedford.com.ec](http://www.russellbedford.com.ec)

Q= 105744

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS  
DE GUAYAQUIL S.A.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**DICIEMBRE 31 DE 2011**





**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DE 2011**

**INDICE**

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Balance General	5
4. Estado de Resultados	6
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	7
6. Estado de Flujos de Efectivo	8
7. Notas a los Estados Financieros	9



**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
DICIEMBRE 31 DE 2011**

**Abreviaturas usadas:**

- USD \$** - Dólar estadounidense
- S.R.I.** - Servicio de Rentas Internas
- I.V.A.** - Impuesto al Valor Agregado
- R.U.C.** - Registro Único de Contribuyentes
- NEC** - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- I.E.S.S.** - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC** - Norma Internacional de Contabilidad
- CIINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- PCGA** - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de Febrero de 2012

**A los Señores Accionistas de:  
H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

### ***Informe sobre los estados financieros***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2011, el estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros***

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

### ***Responsabilidad del auditor externo***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 4, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldo del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan exclusivamente con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las Normas Contables Ecuatorianas vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades el 27 de febrero de 2012 y 29 de marzo de 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 4.

**RUSSELL BEDFORD ECUADOR**  
R.N.A.E. No. 337

**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

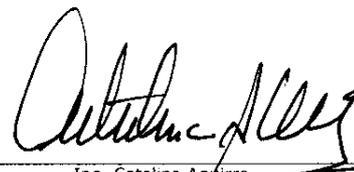


**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Nota</b>	<b>31 de Diciembre 2011</b>	<b>31 de Diciembre 2010</b>	<b>1 de Enero 2010</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	63.132	78.677	4.093
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	253.354	290.583	145.904
Otras cuentas por cobrar	8	127.726	19.278	14.902
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	22	375.383	139.442	73.055
Activos por impuestos corrientes	9 y 21	336.006	294.967	180.592
Inventarios		56.671	-	-
Servicios y otros pagos anticipados		22.265	27.687	17.263
Otros activos corrientes		2.263	2.263	47.229
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.236.800</b>	<b>852.897</b>	<b>483.038</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, Planta y Equipos	10	1.650.280	1.945.496	1.996.307
Impuestos Diferidos		27.627	21.296	15.511
Otros activos no corrientes		445	-	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.678.352</b>	<b>1.966.792</b>	<b>2.011.818</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.915.152</b>	<b>2.819.688</b>	<b>2.494.856</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	11	255.108	200.302	123.255
Documentos y cuentas por pagar relacionados	22	2.103.717	2.619.644	2.100.660
Provisiones	12	113.927	68.920	74.843
Otras Obligaciones Corrientes	13	117.647	98.587	38.670
<b>Total pasivos corriente</b>		<b>2.590.399</b>	<b>2.987.453</b>	<b>2.337.428</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Documentos y cuentas por pagar relacionados	14 y 22	-	25.417	388.365
Provisiones	15	117.124	84.767	59.975
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>117.124</b>	<b>110.184</b>	<b>448.340</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>2.707.523</b>	<b>3.097.637</b>	<b>2.785.768</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Pagado		800	800	800
Reservas		407.070	7.570	7.570
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas		(200.241)	(286.319)	(299.280)
<b>Total patrimonio</b>	16	<b>207.629</b>	<b>(277.949)</b>	<b>(290.911)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2.915.152</b>	<b>2.819.688</b>	<b>2.494.857</b>



Ing. Felipe Martínez Cerda  
Representante Legal

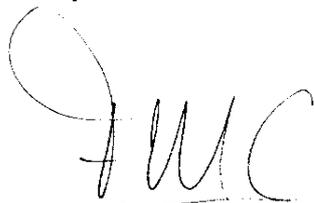


Ing. Catalina Aguirre  
Gerente de Administración y Finanzas



**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>		<b>4.873.486</b>	<b>4.385.866</b>
Ingresos por servicios	<b>17</b>	4.873.486	4.385.866
<b>Gastos Operacionales</b>		<b>4.705.451</b>	<b>4.303.102</b>
Costos de explotación	<b>18</b>	817.156	661.782
Gastos de Administracion y Ventas	<b>19</b>	3.888.295	3.641.320
<b>Ingresos No Operacionales</b>		<b>6.067</b>	<b>8.662</b>
Ingresos No Operacionales		5.357	8.662
Diferencia en Cambio		710	-
<b>Gastos No Operacionales</b>	<b>20</b>	<b>28.074</b>	<b>66.084</b>
Gastos Financieros		16.943	62.715
Egresos no Operacionales		11.131	3.035
Diferencia en Cambio		-	334
<b>Utilidad neta antes de IR</b>		<b>146.028</b>	<b>25.342</b>
Participación laboral		20.954	2.933
Impuesto a la Renta	<b>21</b>	38.997	9.446
<b>Utilidad neta del período</b>		<b><u>86.077</u></b>	<b><u>12.962</u></b>



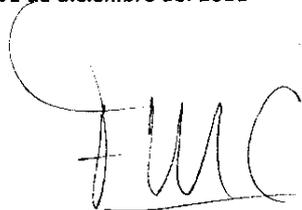
Ing. Felipe Martínez Cerda  
Representante Legal



Ing. Catalina Aguirre  
Gerente de Administración y Finanzas

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>USD \$</b>				
	<b>Capital Social</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Por aplicación inicial de NIIF</b>	<b>Superávit/ (Déficit) Acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero del 2010</b>	<u>800</u>	<u>7.570</u>	<u>15.512</u>	<u>(314.792)</u>	<u>(290.911)</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	-	-	12.962	12.962
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<u>800</u>	<u>7.570</u>	<u>15.512</u>	<u>(301.831)</u>	<u>(277.949)</u>
Superávit / (Déficit) del ejercicio	-	-	-	86.077	86.077
Aportes para futuras capitalizaciones	-	399.500	-	-	399.500
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<u>800</u>	<u>407.070</u>	<u>15.512</u>	<u>(215.753)</u>	<u>207.629</u>



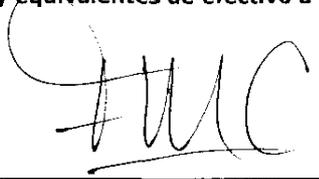
Ing. Felipe Martínez Cerda  
Representante Legal



Ing. Catalina Aguirre  
Gerente de Administración y Finanzas

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>		
Superávit / (Déficit) del ejercicio	86.077	12.962
(+) Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	379.453	347.387
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	37.229	(144.679)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(235.941)	(66.387)
Otras cuentas por cobrar	(108.447)	(4.376)
Inventarios	(56.671)	-
Impuestos Diferidos	(6.331)	(5.785)
Servicios y otros pagos anticipados	5.422	(10.424)
Otros activos corrientes	(445)	44.966
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	54.806	77.047
Documentos y cuentas por pagar relacionados	(541.344)	156.036
Provisiones	77.364	18.869
Otras Obligaciones Corrientes	(21.979)	(54.458)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>(330.807)</u></b>	<b><u>371.159</u></b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>		
Adiciones netas de activo fijo	(84.237)	(296.575)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(84.237)</u></b>	<b><u>(296.575)</u></b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>		
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Caja y Equivalentes de Caja</b>		
Aumento neto de fondos durante el año	(415.045)	74.584
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	78.677	4.093
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo a fin de año</b>	<b><u>(336.368)</u></b>	<b><u>78.677</u></b>

  
 Ing. Felipe Martínez Cerda  
 Representante Legal

  
 Ing. Catalina Aguirre  
 Gerente de Administración y Finanzas

# H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

---

#### NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

HGA Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S.A. se constituyó en el año 2001 e inició sus operaciones en febrero del 2004 siendo su actividad principal la prestación de servicios de rampas a compañías de aviación, sean estas nacionales o extranjeras, entendiéndose por esto a las aeronaves de los transportadores de pasajeros y/o carga por vía aérea, dentro de los aeródromos que las aeronaves utilizaren para el despegue, aterrizaje y rodaje, integrados por áreas de maniobras, las plataformas y en general, todos los servicios como "handling" o "Ground handling". Es una subsidiaria de Puerto Montt Holding del Ecuador S.A.

#### NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### 2.1 Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Rampas del Ecuador S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidas hasta el 31 de diciembre del 2009, se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

# H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
IFRIC 14	Enmienda. Pre pago de requisitos mínimos de financiación	1 de enero del 2011
IAS 32	Enmienda. Derechos o garantías sobre opciones de compra de acciones	1 de julio del 2010
IFRIC 19	Clarifica la extinción de los pasivos con instrumentos de patrimonio	1 de julio del 2010
IAS 24	Enmienda. Definición de partes vinculadas	1 de enero del 2011
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2013
IFRS 7	Énfasis en la interacción entre revelaciones cualitativas y cuantitativas respecto de la naturaleza y extensión de los riesgos de instrumentos financieros	1 de enero del 2011
IAS 1	Clarifica el análisis de la conciliación de otro resultado integral	1 de enero del 2011
IFRIC 13	Clarificación del significado de valor razonable en el contexto de planes de lealtad de clientes	1 de enero del 2011
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
IFRS 12	Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de enero del 2013
IFRS 13	Mediciones a valor razonable	1 de enero del 2013

## 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 -

Incluye el efectivo disponible.

## 2.4 Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

#### **2.5 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas a cobrar. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

##### **(a) Préstamos y cuentas a cobrar**

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera consolidado, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el estado de situación financiera.

#### **2.6 Propiedades, planta y equipo -**

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 no se han activado costos de endeudamiento.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

#### **2.7 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.8 Beneficios a los empleados**

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

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Incentivos, La Compañía contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados. Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

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

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

#### **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

#### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual podrá obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

**Impuesto a la renta diferido**

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

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

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

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

**2.10 Distribución de dividendos**

Una distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

**2.11 Reserva legal**

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

(Continuación Nota 2- Políticas Contables Aplicadas)

(a) Servicio de Handling

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción lleguen a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Provisión por deterioro de activos financieros (cuentas por cobrar): Determinación al cierre del año de pérdidas por deterioro en el valor de las cuentas por cobrar.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 15).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**NOTA 4 - TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

**4.1 Base de la transición a las NIIF**

**4.1.1. Aplicación de NIIF 1**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF

**4.1.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

La Administración de la Compañía no decidió emplear ninguna de las exenciones por no ser aplicables conforme se describe a continuación:

- Valor razonable o revalorización como costo atribuido, debido a que sus principales activos corresponden propiedades, planta y equipo, se mantienen registrados a valores muy similares al de mercado, considerando que sus vida útiles no presentarían diferencias con las que estimaría un profesional independiente.
- Combinación de negocios, debido a que la Compañía no ha efectuado este tipo de transacciones a la fecha de transición.
- Resultados acumulados de conversión, debido a que la Compañía no mantiene inversiones en subsidiarias o asociadas con moneda funcional diferente a la moneda funcional de la Compañía;
- Ganancias y pérdidas actuariales, debido a que bajo NEC no se difirieron las ganancias y pérdidas actuariales;
- Costos de endeudamiento, debido a que no existen activos calificables adquiridos con endeudamiento en la fecha de transición;
- Instrumentos financieros compuestos debido a que la Compañía no presenta ese tipo de instrumentos financieros en la fecha de transición;
- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y joint ventures, debido a que la Compañía no cuenta con subsidiarias a la fecha de transición;

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

- Nueva designación de instrumentos financieros previamente reconocidos, debido a que la revisión de la designación de sus instrumentos financieros no generó impacto alguno en su medición;
- Tratamiento para pagos basados en acciones, debido a que a la fecha de transición la Compañía no cuenta con este tipo de planes;
- Contratos de seguros, debido a que la Compañía no posee ese tipo de contratos;
- Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial, debido a que no se identificaron situaciones donde aplique esta situación;
- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con el IFRIC 12, debido a que la Compañía no mantiene contratos que estén dentro del alcance de esta interpretación.

#### 4.2 Conciliación entre NIIF y NEC

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

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

##### 4.2.1 Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2010</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC	(299.245)	(306.423)
Impuesto a la renta diferido	a) <u>21.296</u>	<u>15.512</u>
Efecto de las NIIF en el año 2010	<u>5.784</u>	-
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2009	<u>15.512</u>	<u>15.512</u>
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF	<u>(277.949)</u>	<u>(290.911)</u>

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

---

(Continuación Nota 4- Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF))

#### 4.2.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010</u>
Utilidad neta según NEC	7.178
Impuestos diferidos	a) <u>5.784</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>5.784</u>
Utilidad neta según NIIF	<u><u>12.962</u></u>

#### a) Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre las bases tributarias y NIIF de los beneficios a empleados a largo plazo. La amortización de estos impuestos diferidos se realizará en función de la utilización real de dichas pérdidas.

### NOTA 5 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

#### 5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

#### (a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

(Continuación Nota 5- Gestión del Riesgo Financiero)

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos, y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable. Dado que la Compañía no presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

**(c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

Por lo anterior, la Compañía administra su efectivo y equivalentes de efectivo otorgando crédito a sus clientes no mayor a 90 días.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Nota 5- Gestión del Riesgo Financiero)

#### 5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

#### 5.3 Estimación del valor justo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Compañía ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

	Al 31 de diciembre 2011		Al 31 de diciembre 2010	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo	63.132	63.132	78.677	78.677
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	253.354	253.354	290.583	290.583
Otras cuentas por cobrar	127.726	127.726	19.278	19.278
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	375.383	375.383	139.442	139.442
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	255.108	255.108	200.302	200.302
Documentos y cuentas por pagar relacionados	2.103.717	2.103.717	2.619.644	2.619.644

El importe en libros de las cuentas a cobrar y a pagar se asume que se aproximan a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja el valor justo se aproxima a su valor en libros.

#### NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos:

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Caja chica	3.000	3.000	1.500
Efectivo en Bancos	60.132	75.677	2.593
<b>Total USD \$</b>	<b>63.132</b>	<b>78.677</b>	<b>4.093</b>

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

En este rubro se registran las cuentas por cobrar clientes por servicio de "handling" y "Ground handling", y al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se presenta los siguiente:

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Deudores por venta	353.259	388.236	157.631
Provisión Incobrables Deudores por	(99.905)	(97.653)	(11.727)
<b>Total</b>	<b>USD \$ 253.354</b>	<b>290.583</b>	<b>145.904</b>

**NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

En este rubro se registran los anticipos entregados a proveedores, cuentas corrientes del personal y deudores por recuperación de gastos compuesto al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de la siguiente manera:

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Anticipos A Proveedores	112.200	-	11.481
Cuentas Corrientes Del Personal	10.724	6.781	2.996
Deudores Por Facturar Recuperación	4.802	12.497	425
<b>Total</b>	<b>USD \$ 127.726</b>	<b>19.278</b>	<b>14.902</b>

**NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010 representa los valores que por concepto de impuestos tenemos pendientes de recuperación, USD \$ 336.006 y USD \$ 294.967 respectivamente.

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 10 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

En este rubro se registran las construcciones, maquinarias, muebles, equipo y otros activos. La composición del saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

<b>COSTO ACTIVOS FIJOS</b>	<b>Saldo 31/12/2011</b>	<b>Adiciones Netas</b>	<b>Saldo 31/12/2010</b>	<b>Adiciones Netas</b>	<b>Saldo 31/12/2009</b>
Instalaciones	205.089	7.787	197.302	9.641	187.661
Equipos de apoyo terrestre	3.265.446	(28.229)	3.293.675	23.875	3.269.800
Equipos de comunicación	17.100	1.430	15.670	-	15.670
Equipos de computación	18.585	4.254	14.331	1.467	12.864
Equipos electrónicos	9.778	0	9.778	4.830	4.948
Maquinarias	348.006	0	348.006	341.486	6.520
Herramientas	34.904	24.246	10.658	-	10.658
Vehículos	200.044,00	71.994	128.050	(85.714)	213.764
Muebles y equipos de oficina	26.938,06	0	26.938	990	25.948
Activos Fijos menores	6.177,55	2.755	3.423	-	3.423
<b>TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<b>4.132.068</b>	<b>84.237</b>	<b>4.047.831</b>	<b>296.575</b>	<b>3.751.256</b>

<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Gasto</b>	<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>Gasto</b>	<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>% Deprec.</b>
Instalaciones	(117.158)	(20.363)	(96.795)	(19.508)	(77.287)	10
Equipos de apoyo terrestre	(2.115.278)	(304.932)	(1.810.346)	(322.398)	(1.487.948)	10
Equipos de comunicación	(8.969)	(1.605)	(7.364)	(1.606)	(5.758)	10
Equipos de computación	(13.209)	(809)	(12.400)	(358)	(12.042)	33
Equipos electrónicos	(3.788)	(915)	(2.873)	(875)	(1.998)	10
Maquinarias	(50.106)	(34.800)	(15.306)	(12.035)	(3.271)	10
Herramientas	(13.148)	(3.631)	(9.517)	(1.124)	(8.393)	20
Vehículos	(138.076)	(10.026)	(128.050)	12.857	(140.907)	20
Muebles y equipos de oficina	(18.633)	(2.372)	(16.261)	(2.340)	(13.921)	10
Activos Fijos menores	(3.423)	-	(3.423)	-	(3.423)	10
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(2.481.788)</b>	<b>(379.453)</b>	<b>(2.102.335)</b>	<b>(347.387)</b>	<b>(1.754.949)</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS USD \$</b>	<b>1.650.280</b>		<b>1.945.496</b>		<b>1.996.307</b>	

**NOTA 11 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 tiene el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>31 de diciembre 2011</b>	<b>31 de diciembre 2010</b>	<b>1 de enero 2010</b>
Proveedores por Pagar	112.383	112.999	54.983
Cuentas por Pagar	62.496	22.271	31.602
Facturas Por Pagar	80.229	65.032	36.670
<b>Total USD \$</b>	<b>255.108</b>	<b>200.302</b>	<b>123.255</b>

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

#### NOTA 12 - PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, está compuesto por las siguientes cuentas:

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Vacaciones	34.651	28.379	25.019
Gratificación	21.189	2.934	16.415
Bono Navideño	8.014	9.480	8.694
Bono Escolar	50.073	28.127	24.715
<b>Total</b>	<b>USD \$ 113.927</b>	<b>68.920</b>	<b>74.843</b>

#### NOTA 13 - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Su saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2010 corresponde a:

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Retenciones Previsionales	21.001	3.716	2.719
Retenciones de impuestos	40.285	66.256	12.699
Obligaciones por Pagar	17.364	19.169	3.486
Impuesto a la renta por pagar	38.997	9.446	19.766
<b>Total</b>	<b>USD \$ 117.647</b>	<b>98.587</b>	<b>38.670</b>

#### NOTA 14 - PASIVO NO CORRIENTE

Corresponde a préstamos con Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A. por los años 2011 y 2009.

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	-	14.1 388.366	881.955
Menos.- Porción corriente de deuda a largo plazo	-	(362.949)	(493.590)
<b>Total</b>	<b>USD \$ -</b>	<b>25.417</b>	<b>388.365</b>

**14.1** Corresponde a préstamos con vencimientos mensuales hasta el año 2011, a una tasa de interés nominal del 9.66% anual.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

#### NOTA 15 - PROVISIONES A LARGO PLAZO

##### (a) Jubilación y Desahucio

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y sobre la base de las reformas de dicho código, el costo del beneficio jubilatorio y de desahucio a cargo de la Compañía es determinado con base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio con base al método prospectivo.

Por los años 2011 y 2010 la Jubilación Patronal ascendió en USD 26.379 y USD 26.291 mientras que por Desahucio ascendió en USD 5.978 y USD 5.700, respectivamente.

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
a) Jubilación Patronal	96.917	70.538	48.808
b) Desahucio	20.207	14.229	11.167
<b>Total</b>	<b>USD \$ 117.124</b>	<b>84.767</b>	<b>59.975</b>

#### NOTA 16 - PATRIMONIO

La compañía fue constituida con el nombre de ITARFETI CORPORATION S.A. con fecha 27 de abril del 2001 ante el notario Trigésimo tercero del cantón Guayaquil con un capital autorizado de USD 1.600 (mil seiscientos dólares). Con fecha 7 de septiembre del 2002 y mediante escritura pública celebrada ante el notario trigésimo del cantón Guayaquil se efectúa el cambio de denominación de la compañía a H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 02-G-IJ-0008066 con un capital pagado de USD200 (doscientos dólares). Durante el año 2007 el accionista canceló el saldo del capital suscrito pendiente de pago por USD 600.

Detalle	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Capital social pagado	800	800	800
Reservas	407.070	7.570	7.570
Utilidades / (Pérdidas) acumuladas	(200.241)	(286.319)	(299.281)
<b>Total</b>	<b>USD \$ 207.629</b>	<b>(277.949)</b>	<b>(290.911)</b>

Durante el año 2011 los accionistas realizaron un aporte para futuras capitalizaciones por US\$399,500.

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES**

Lo constituye principalmente la prestación de servicios de rampas a las compañías de aviación, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ground Handling	1.508.632	1.445.581
Handling de Rampa	3.364.854	2.940.285
<b>Total</b>	<b>USD \$ 4.873.486</b>	<b>4.385.866</b>

**NOTA 18 - COSTOS DE EXPLOTACIÓN**

Son generados de la prestación de servicios de rampas lo constituyen principalmente los siguientes rubros:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Mantenición	111.540	93.706
Servicio Rampa - Handling	705.616	568.076
<b>Total</b>	<b>USD \$ 817.156</b>	<b>661.782</b>

**NOTA 19 - GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Están generados por la prestación de servicio de rampas y está conformada de los siguientes rubros:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Remuneraciones y Gastos del personal	2.234.392	1.844.935
Gastos comisiones de servicios	18.987	17.792
Gastos de telefonía	14.935	19.079
Arriendo y gastos mantención bienes	457.346	510.914
Honorarios asesorías	125.546	128.306
Depreciaciones	406.998	360.242
Gastos Generales	493.750	647.607
Gastos bancarios y de importaciones	22.732	11.862
Iva, costos y otros impuestos	25.510	38.340
Castigos y provisiones	9.915	1.368
Otros	77.949	60.875
<b>Total</b>	<b>USD \$ 3.888.060</b>	<b>3.641.320</b>

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

**NOTA 20 - GASTOS NO OPERACIONALES**

Se generan por los siguientes rubros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gastos financieros <b>(20.1)</b>	16.943	62.715
Otros egresos	11.131	3.035
Diferencia en cambio	-	334
<b>Total</b>	<b>USD \$ 28.074</b>	<b>66.084</b>

**20.1** Corresponde principalmente a préstamos recibidos por Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador, a una tasa de interés nominal del 9.66% - Transacción financiera con relacionada.

**NOTA 21 - IMPUESTOS**

Se refiere a:

**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2008 al 2011 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

Al 31 de diciembre del 2011, existe un trámite de reclamo 109012006035853 ante el SRI, respecto a la devolución de aproximadamente de USD 41.500 de pagos en exceso de IVA y remanentes de crédito tributario.

**(b) Amortización de pérdidas fiscales acumuladas**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas. Para los ejercicios 2011 y 2010 no existieron pérdidas tributarias por amortizar.

**(c) Conciliación contable - tributaria**

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Continuación Nota 21. Impuestos)

Detalle	Año	Año
	2011	2010
Utilidad antes del Impuesto a la Renta según registros	139.698	19.558
% de Participación de Trabajadores en Utilidades	15%	15%
Menos: Participación de Trabajadores en las Utilidades	20.954	2.933
Más: Gastos no deducibles	66.669	35.403
Menos: Otras deducciones	22.926	14.242
Menos: Amortización de pérdida	-	-
Utilidad Tributaria	162.486	37.786
Tasa Impositiva	24%	25%
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>38.997</b>	<b>9.446</b>

**NOTA 22 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes por cobrar / pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

Cuentas Contables	No.	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>				
Lan Cargo S.A.	(1)	5.579	12.846	-
Aerolinhas Brasileñas S.A.	(1)	1.292	5.492	1.280
Aerotransporte Mas de Carga S.A.	(1)	12.601	10.409	14.974
Servicios Aeroportuarios Lan Chile S.A.	(1)	100.620	93.951	2.876
Línea Aérea Carguera de Colombia	(1)	6.422	15.686	7.682
Lan Perú S.A.	(1)	-	1.058	46.243
Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	(3)	248.869	-	-
<b>Total Documentos y cuentas por cobrar</b>		<b>375.383</b>	<b>139.442</b>	<b>73.055</b>
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>				
Lan Airlines S.A.	(2)	1.648.405	907.563	558.378
Lan Perú S.A.		87.400	-	3.468
Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	(3)	-	803.443	776.793
HGA Rampas del Ecuador S.A.	(4)	349.812	890.538	762.021
Transporte Aéreo S.A.		18.100	18.100	-
<b>Total Documentos y cuentas por pagar</b>		<b>2.103.717</b>	<b>2.619.644</b>	<b>2.100.660</b>
<b>Documentos y cuentas por pagar a largo plazo</b>				
Aerolane, Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	(3)	-	25.417	388.365
		-	25.417	388.365

(1) Corresponde al saldo cuentas por cobrar originadas principalmente por ingresos en servicios de rampa.

(2) Corresponde al saldo neto de: i) cuentas por cobrar originadas principalmente por ingresos en servicios de rampa y ii) cuentas por pagar por servicios administrativos, asesoría técnica y reembolso de gastos.

**H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

(Continuación Nota 21- Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas)

**(3)**Corresponde al saldo neto de: i) cuentas por cobrar originadas principalmente por ingresos en servicios de rampa; ii) cuentas por pagar por gastos en servicios administrativos y reembolso de gastos y iii) cuentas por pagar por concepto de dividendos de préstamos.

**(4)**Corresponde principalmente a Transferencias recibidas a corto plazo.

El siguiente es un detalle de las transacciones realizadas al 31 de diciembre del 2011 y 2010 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)

H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación Nota 21- Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas)

Cuentas contables / Nombre de la cuenta	Contrato	Tipo de ingreso / gasto	Cía Relacionada	Periodo terminado al 31-Dic-11	Periodo terminado al 31-Dic-10
<b>Ingresos</b>					
3303007002 Ingreso Handling de Rampa		Servicio de Rampa	Lan Airlines S.A. (Ecuador)	117.686	180.876
			Aerolane S.A.	2.516.802	2.345.668
			Lan Perú S.A. (Ecuador)	3.466	86.134
			Mas Air (Mexico)	23.733	109.140
			Absa (Brasil)	8.775	24.766
			Lan Chile Cargo (SCL)	31.853	101.715
			Línea Aerea Carg. Colomb (Colombia)	15.927	91.986
3303007005 Ingresos Handling de Mantenimiento		Servicio de Rampa	Aerolane S.A.	78.562	-
3303007009 Ingresos Handling de Otros Servicios		Servicio de Rampa	Lan Airlines S.A. (Ecuador)	1.168	-
			Aerolane S.A.	90.386	-
3303007011 Ingresos Handling de Rampa CGA		Servicio de Rampa	Línea Aerea Carg. Colomb (Colombia)	44.053	-
			Lan Airlines S.A. (Ecuador)	67.618	-
			Absa (Brasil)	17.845	-
			Mas Air (Mexico)	84.198	-
			Lan Chile Cargo (SCL)	83.566	-
3303007012 Ingreso Handling Concesiones terceros		Servicio de Rampa	Línea Aerea Carg. Colomb (Colombia)	3.150	-
			Lan Airlines S.A. (Ecuador)	9.198	-
			Lan Perú S.A. (Ecuador)	131	-
			Absa (Brasil)	1.279	-
			Mas Air (Mexico)	6.426	-
			Lan Chile Cargo (SCL)	4.446	-
			Aerolane S.A.	154.586	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>b)</b>			<b>3.364.854</b>	<b>2.940.285</b>
<b>Gastos</b>					
4312008002 Servicios de Administración	c)	Servicios Administrativos	Aerolane S.A.	48.000	48.000
4312008002 Servicios de Administración	d)	Asistencia Técnica	Lan Airlines S.A. (SCL)	-	-
4403005001 Intereses Cobros Intercompañías	e)	Financieros por préstamos	Aerolane S.A.	16.943	62.715
4312008002 Servicios de Administración	f)	Servicios Administrativos y comerciales (Overhead)	Lan Airlines S.A. (SCL)	242.004	418.178
<b>TOTAL GASTOS</b>				<b>306.947</b>	<b>528.893</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

---

**NOTA 23 - CONTRATOS**

**(a) Contrato de Concesión**

En agosto del 2003, la Compañía suscribió un contrato de concesión de uso y derecho a utilizar las áreas e instalaciones ubicadas en el sector noroeste del Aeropuerto Simón Bolívar de Guayaquil con la Autoridad Aeroportuaria de Guayaquil – Fundación de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, mediante el cual la Compañía cancelaba cánones mensuales fijos por USD 6.000 más IVA.

Sin perjuicio de lo estipulado en el párrafo anterior, a partir de octubre del 2003, el concesionario deberá pagar mensualmente el 10% de los ingresos brutos como canon a la Fundación. La duración del contrato es de 2 años renovables.

Durante los años 2011 y 2010 la Compañía reconoció por este concepto USD 446.725 y USD 399.311 en su orden, que están registrados en el Estado de resultados adjunto como parte de los costos operacionales.

**(b) Asistencia en Tierra**

En octubre del 2003, la Compañía celebró tres contratos por el servicio de asistencia en tierra con Lan Airlines S.A. (anteriormente Lan Chile), Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A. y Lan Perú S.A., mediante el cual la Compañía acordó otorgar dicho servicio.

Los contratos celebrados en octubre del 2003, tuvieron modificaciones en el párrafo 2 en el cual se incorporaron condiciones para acceder a descuentos por escala de facturación.

En enero del 2004, así mismo la Compañía celebró 2 contratos por el servicio de asistencia en tierra con Absa y Mas Air, mediante el cual la Compañía acordó otorgar dicho servicio.

Durante los años 2011 y 2010, se registraron USD 3.364.854 y USD 2.940.285 respectivamente por este concepto que se encuentran incluidos en el Estado de resultados adjunto como parte de Ingresos "Handling de Rampa".

Durante el año 2004, celebró contrato con las siguientes empresas:

Empresa	Año suscripción contrato
---------	--------------------------

- KLM, Compañía Real Holandesa de Aviación 2004

Durante los años 2011 y 2010, se registraron USD 214.119 y USD 250.342 respectivamente por este concepto que se encuentran incluidos en el Estado de resultados adjunto como parte de Ingresos "Ground Handling".

**(c) Servicios Administrativos contables**

A partir de enero del 2004 la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios administrativos con Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A., mediante el cual la Compañía cancelaba un gasto fijo mensual por USD 4.000 el cual no ha sido modificado hasta la fecha de emisión del informe.

## H.G.A. RAMPAS Y SERVICIOS AEROPORTUARIOS DE GUAYAQUIL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Continuación Nota 23- Contratos)

En los años 2011 y 2010 la Compañía reconoció por este concepto USD 48.000 en cada uno de esos años, que están registrados en el Estado de resultados adjunto como parte de los gastos de administración y ventas.

#### **(f) Contrato de mutuo préstamo o de consumo.**

Los contratos a los que se refiere este literal se detallan en el cuadro siguiente:

<b>Acreedor</b>	<b>En Vigor desde</b>	<b>Monto concedido</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de Interés</b>
Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	28 de agosto de 2008	1.175.769 USD	36 meses	9,66 % Mensual
Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	06 de marzo de 2009	305.000 USD	36 meses	9,33 % Mensual

En el año 2011 y 2010 se reconocieron USD 16.943 y USD 62.715 respectivamente, los mismos que se encuentran incluidos en el Estado de resultados adjunto como Gastos Financieros, en agosto del 2011 el préstamo por USD1.175.769 fue cancelado en su totalidad.

#### **(g) Servicios Administrativos y comerciales (overhead)**

A partir del 1 de enero del 2006, la Compañía suscribió un contrato de Servicios Administrativos y Comerciales con Lan Airlines S.A., con la finalidad de que esta última preste asistencia y soporte técnico en servicios administrativos y comerciales que se refieren principalmente a servicios de dirección estratégica, control de gestión, supervisión de políticas financieras y contables, supervisión de registros contables, control de cobranzas, asistencia informática, estrategia de marketing, políticas y prácticas de recursos humanos, utilizados en el extranjero y prestados en Chile por las siguientes áreas de Lan Airlines S.A.:

Recursos Humanos  
Informáticos y procesos  
Comerciales y marketing  
Management

El cálculo de la tarifa se menciona en el Anexo 1 "Precios y Pagos". Por esta transacción en los años 2011 y 2010 la Compañía reconoció por este concepto USD \$ 242.004 y USD \$ 418.178 respectivamente, que están registrados en el Estado de resultados adjunto como parte de los gastos de administración y ventas.

#### **NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.