

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

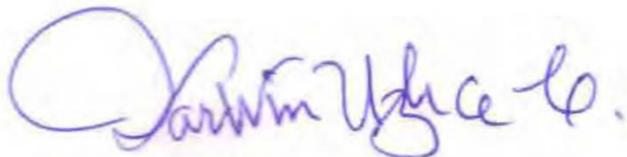
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Informe de los auditores independientes

### Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA Darwin Uzhca

SC. RNAE 2 No. 857

Guayaquil, Ecuador

28 de abril de 2014

# CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

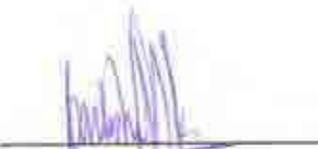
## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Notas       | Al 31 de diciembre |                  |
|---|-------------|--------------------|------------------|
|   |             | 2013               | 2012             |
| <b>Activos</b>  |             |                    |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |             |                    |                  |
| Efectivo en caja y bancos                                 | (7)         | US\$ 154,022       | 187,658          |
| Cuentas por cobrar comerciales                            | (8)         | 569,270            | 514,851          |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas                 | (15)        | 34,438             | -                |
| Otras cuentas por cobrar                                  | (9)         | 159,327            | 103,202          |
| Inventarios   |             | 20,460             |                  |
| <b>Total activo corriente</b>                             |             | <b>937,517</b>     | <b>805,711</b>   |
| <b>Activos no corrientes:</b>                             |             |                    |                  |
| Propiedades, Muebles y Vehículos                          | (10)        | 523,557            | 443,204          |
| Activo por impuesto diferido                              |             | 21,719             | 21,719           |
| <b>Total activos no corrientes</b>                        |             | <b>545,276</b>     | <b>464,923</b>   |
| <b>Total activos</b>                                      | <b>US\$</b> | <b>1,482,793</b>   | <b>1,270,634</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                               |             |                    |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                |             |                    |                  |
| Porción Corriente de Obligaciones bancarias a largo plazo | (11)        | US\$ 67,196        | 64,445           |
| Cuentas por pagar comerciales                             | (12)        | 199,204            | 123,706          |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas                  | (14)        | 67,625             | 89,281           |
| Otras cuentas y gastos por pagar                          | (13)        | 428,546            | 434,969          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                           |             | <b>762,571</b>     | <b>712,401</b>   |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                             |             |                    |                  |
| Obligaciones bancarias a largo plazo                      | (11)        | 160,764            | 125,895          |
| Beneficios a empleados                                    | (14)        | 166,307            | 88,248           |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                        |             | <b>327,071</b>     | <b>214,143</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                                      |             | <b>1,089,642</b>   | <b>926,544</b>   |
| <b>Patrimonio neto:</b>                                   |             |                    |                  |
| Capital social  | (15)        | 10,000             | 10,000           |
| Reservas:   |             | 6,572              | 6,572            |
| Otras Reservas  |             | 25,854             | 25,854           |
| Resultados Acumulados por aplicación de NIIF              |             | (9,628)            | (9,628)          |
| Utilidades retenidas                                      |             | 360,353            | 311,292          |
| <b>Total patrimonio</b>                                   |             | <b>393,151</b>     | <b>344,090</b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                         | <b>US\$</b> | <b>1,482,793</b>   | <b>1,270,634</b> |

  
 Sr. Jorge Luis Cabal Villacreses  
 Representante Legal

  
 Ing. Carlos Ronquillo  
 Contador

# CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

## Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas     | Al 31 de diciembre |                    |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
|  |           | 2013               | 2012               |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>    |           |                    |                    |
| Ingresos por Servicios                       | (18) US\$ | 4,212,792          | 3,997,293          |
| Otros ingresos                               |           | -                  | 1,638              |
|  |           | <u>4,212,792</u>   | <u>3,998,931</u>   |
| <b>Costos y Gastos :</b>                     |           |                    |                    |
| Gastos de operación y administrativos        | (19)      | (4,093,609)        | (3,837,869)        |
| Gastos financieros                           |           | <u>(24,341)</u>    | <u>(28,598)</u>    |
| <b>Total costos y gastos</b>                 |           | <u>(4,117,950)</u> | <u>(3,866,467)</u> |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> |           | 94,842             | 132,464            |
| Impuesto a la renta                          | (15)      | <u>(45,783)</u>    | <u>(38,190)</u>    |
| <b>Utilidad neta</b>                         | US\$      | <u>49,059</u>      | <u>94,274</u>      |



Sr. Jorge Luis Cabal Villacreses  
Representante Legal



Ing. Carlos Ronquillo  
Contador

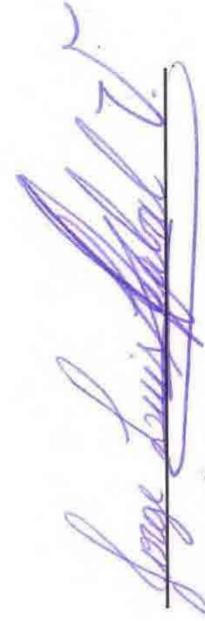
**CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.**

**Estados de cambios en el patrimonio**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | US\$ | Reservas       |               | Utilidades retenidas |                             | Total    |                       |
|--|------|----------------|---------------|----------------------|-----------------------------|----------|-----------------------|
|  |      | Capital social | Reserva Legal | Otras reservas       | Ajustes de primera adopción |          | Utilidades acumuladas |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b> | US\$ | 10,000         | 4,250         | 25,854               | (9,628)                     | 232,341  | 262,817               |
| Otros ajustes                            |      |                |               |                      |                             |          |                       |
| Transferencia a reserva legal            |      | -              | 2,322         | -                    | -                           | (13,001) | (13,001)              |
| Utilidad neta                            |      | -              | -             | -                    | -                           | (2,322)  | -                     |
|  |      |                |               |                      |                             | 94,274   | 94,274                |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b> |      | 10,000         | 6,572         | 25,854               | (9,628)                     | 311,292  | 344,090               |
| Otros ajustes                            |      |                |               |                      |                             |          |                       |
| Utilidad neta                            |      | -              | -             | -                    | -                           | 2        | 2                     |
|  |      |                |               |                      |                             | 49,059   | 49,059                |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b> | US\$ | 10,000         | 6,572         | 25,854               | (9,628)                     | 360,353  | 393,151               |



Sr. Jorge Luis Cabal Villacreses  
Representante Legal



Ing. Carlos Ronquillo  
Contador

**CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.****Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | <b>Al 31 de diciembre</b> |                  |
|--|---------------------------|------------------|
|  | <b>2013</b>               | <b>2012</b>      |
| <b>Fujo de efectivo de las actividades operacionales</b>           |                           |                  |
| Resultado del ejercicio  | US\$ 49,059               | 94,274           |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: |                           |                  |
| Depreciación propiedades, muebles y vehiculos                      | 77,133                    | 60,225           |
| Provisión deterioro de cuentas por cobrar comerciales              | 33,537                    | 15,094           |
| Jubilación y desahucio   | 78,059                    | 56,960           |
|  | <u>237,788</u>            | <u>226,553</u>   |
| <b>Cambio en activos y pasivos:</b>                                |                           |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales                                     | (87,956)                  | 32,099           |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas                          | (34,438)                  | 9,995            |
| Otras cuentas por cobrar   | (56,125)                  | (44,596)         |
| Inventarios  | (20,460)                  | -                |
| Activo por impuesto diferido                                       | -                         | (11,971)         |
| Cuentas por pagar comerciales                                      | 75,498                    | (35,289)         |
| Otras cuentas y gastos acumulados por pagar                        | (6,423)                   | 115,553          |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas                           | (21,654)                  | (25,486)         |
| <b>Efectivo neto provisto de las actividades de operación</b>      | <u>86,230</u>             | <u>266,858</u>   |
| <b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión :</b>          |                           |                  |
| Adiciones de propiedades, muebles y vehículos                      | (157,486)                 | (213,517)        |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>     | <u>(157,486)</u>          | <u>(213,517)</u> |
| <b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>      |                           |                  |
| Obligaciones bancarias   | 37,620                    | 45,836           |
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b> | <u>37,620</u>             | <u>45,836</u>    |
| <b>Disminución neta de efectivo</b>                                | (33,636)                  | 99,177           |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año                        | 187,658                   | 88,481           |
| <b>Efectivo en caja y bancos al final del año</b>                  | <u>US\$ 154,022</u>       | <u>187,658</u>   |



Sr. Jorge Luis Cabal Villacreses  
Representante Legal



Ing. Carlos Ronquillo  
Contador

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) **Entidad que Reporta**

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA. (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública del 31 de Julio de 2001, y tiene su domicilio y oficinas administrativas en la ciudadela Los Albatros solar 18, manzana 5; su objeto social es la de prestar servicios de actividades complementarias de vigilancia y protección de personas, bienes, muebles e inmuebles; investigación y custodia de valores.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Unico de Contribuyentes No. 0992217472001.

(2) **Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía con fecha 24 de marzo de 2014.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por la obligación de jubilación y desahucio que está registrada a valores actuariales.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

# CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 6 - Administración de riesgo financiero
- Nota 8 - Cuentas por cobrar comerciales
- Nota 9 - Otras cuentas por cobrar
- Nota 10 - Propiedades, muebles y vehículos
- Nota 13 - Beneficios de empleados
- Nota 15 - Impuesto a la renta

### (3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

#### (a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### (b) Instrumentos Financieros

##### i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo.

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

Las cuentas por cobrar son los activos financieros no derivados de la Compañía.

# CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### ii. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

### iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se pagan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

### v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

### (c) Propiedades, Muebles y Vehículos

#### (i) Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, muebles y vehículos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades, muebles y vehículos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

## CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una clase de propiedades, muebles y vehículos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, muebles y vehículos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

#### Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedades, muebles y vehículos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, muebles y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, muebles y vehículos, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades, muebles y vehículos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                        | Vidas<br>útiles<br>estimadas en<br>años |
|------------------------|---|
| Edificios              | 20                                      |
| Instalaciones          | 10                                      |
| Equipos de computación | 3                                       |
| Muebles y enseres      | 10                                      |
| Vehículos              | 5                                       |
| Armamento              | 10                                      |

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(d) Activos Arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al activo.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales y no son reconocidos en el estado de situación financiera de la Compañía.

(e) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa

## CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### (f) Beneficios de Empleados

##### i. Beneficios Post - Empleo:

##### Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos .

## CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por , calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

#### ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para pagar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

## CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Impuesto corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto corriente calculado según lo mencionado en el párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

#### Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios,

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

| <u>Norma</u>              | <u>Título</u>   | <u>Efectiva a partir</u> |
|---------------------------|---|--------------------------|
| NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 | Entidad de inversión  | Enero 1, 2014            |
| NIC 32                    | Compensación de activos financieros y pasivos financieros                 | Enero 1, 2014            |
| NIC 36                    | Información a revelar sobre el importe recuperable de activos financieros | Enero 1, 2014            |
| CINIIF 21                 | Gravámenes  | Enero 1, 2014            |
| NIIF 9                    | Instrumentos financieros  | No definido              |

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos.

Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Propiedades, muebles y vehículos

El valor razonable de las propiedades, muebles y vehículos, específicamente de la clase de activos vehículos, se basa en el valor asegurado de los bienes de la Compañía. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de intercambio entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva, descontando las provisiones para cuentas de dudosa recuperación.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgos que pueden afectar la operación y resultados de la Compañía;
- 2) Medir y controlar los riesgos mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía estima que su riesgo de crédito es mínimo, considerando que el 100% de su cartera se encuentra compuesta por clientes tradicionalmente solventes y con un sólido historial de cobros.

CUSTODIA PORTUARIA CUPOORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

|                                    | <u>Notas</u> |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------------|--------------|------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes a efectivo | 7            | US\$ | 154,022        | 187,658        |
| Cuentas por cobrar comerciales     | 8            |      | 569,270        | 514,851        |
| Cuentas por cobrar relacionadas    | 15           |      | 34,438         | -              |
| Otras cuentas por cobrar           | 9            |      | 159,327        | 103,202        |
|                                    |              | US\$ | <u>917,057</u> | <u>805,711</u> |

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía presta sus servicios principalmente a clientes localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa el mejor monto de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales es la siguiente:

|                            |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Vigentes y no deterioradas | US\$ | 579,857        | 531,541        |
| Vencidas de 181 a 360 días |      | 57,761         | 20,134         |
|                            | US\$ | <u>639,631</u> | <u>553,687</u> |

La Compañía estima que los montos en mora por más de sesenta días son recuperables, sobre la base del comportamiento de cobro histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

El movimiento de la estimación para deterioro con respecto a los deudores comerciales se presenta en la nota 8.

Otras Cuentas por Cobrar

El principal componente de las otras cuentas por cobrar corresponde a retenciones en la fuente de clientes.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 154,022 al 31 de diciembre del 2013 (US\$187,658 al 31 de diciembre del 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares estadounidenses):

31 de diciembre de 2013

|  | Valor en<br>libros  | De 0 a 3<br>meses | De 3 a 12<br>meses | Mas de 1<br>año |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Obligaciones bancarias                         | US\$ 227,960        | 16,799            | 50,397             | 160,764         |
| Cuentas por pagar comerciales                  | 199,204             | 199,204           | -                  | -               |
| Cuentas por pagar relacionadas                 | 67,625              | -                 | -                  | 67,625          |
| Otras cuentas y gastos acumulador<br>por pagar | 428,546             | 396,068           | 16,737             | 15,741          |
|  | US\$ <u>923,335</u> | <u>612,071</u>    | <u>67,134</u>      | <u>244,130</u>  |

31 de diciembre de 2012

|  | Valor en<br>libros  | De 0 a 3<br>meses | De 3 a 12<br>meses | Mas de 1<br>año |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Préstamos y Obligaciones financieras           | US\$ 190,340        | 16,111            | 48,334             | 125,895         |
| Cuentas por pagar comerciales                  | 123,706             | 123,706           | -                  | -               |
| Cuentas por pagar relacionadas                 | 89,281              | -                 | -                  | 89,281          |
| Otras cuentas y gastos acumulador<br>por pagar | 434,969             | 392,205           | 22,465             | 20,299          |
|  | US\$ <u>838,296</u> | <u>532,022</u>    | <u>70,799</u>      | <u>235,475</u>  |

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Administración considera que la situación del mercado de la Compañía está sujeta a un normal abastecimiento por parte de las fábricas y entrega a los clientes.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, la reserva legal, la reserva facultativa, otra reserva, los resultados acumulados y el resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

las NIIF. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

|  |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--|------|----------------|----------------|
| Total pasivos                                | US\$ | 1,089,642      | 926,544        |
| Menos: efectivo y equivalentes<br>a efectivo |      | <u>154,022</u> | <u>187,658</u> |
| Deuda neta                                   | US\$ | <u>935,620</u> | <u>738,886</u> |
| <br>Total patrimonio                         | US\$ | <u>393,151</u> | <u>344,090</u> |
| <br>Índice deuda-patrimonio<br>ajustado      |      | <u>2.38</u>    | <u>2.15</u>    |

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

|                     |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------|------|----------------|----------------|
| Efectivo en caja    | US\$ | 3,600          | 2,020          |
| Depósitos en bancos |      | <u>150,422</u> | <u>185,638</u> |
|                     | US\$ | <u>154,022</u> | <u>187,658</u> |

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

|                                 |      | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     |
|---------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Clientes                        | US\$ | 639,631         | 551,675         |
| Menos estimación para deterioro |      | <u>(70,361)</u> | <u>(36,824)</u> |
|                                 | US\$ | <u>569,270</u>  | <u>514,851</u>  |

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la estimación para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

|                                  |      | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     |
|----------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| Saldo al inicio al año           | US\$ | (36,824)        | (21,730)        |
| Pérdida reconocida por deterioro |      | (33,537)        | (15,094)        |
| Castigos                         |      | -               | -               |
| Saldo al final del año           | US\$ | <u>(70,361)</u> | <u>(36,824)</u> |

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales se revelan en la nota 6 (a).

(9) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|   |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---|------|----------------|----------------|
| Crédito tributario de Impuesto a la renta | US\$ | 101,381        | 64,193         |
| Empleados                                 |      | 17,766         | 17,374         |
| Seguros pagados por anticipo              |      | 17,910         | -              |
| Anticipo a proveedores                    |      | 5,649          | 12,576         |
| Otros                                     |      | 16,621         | 9,059          |
|   | US\$ | <u>159,327</u> | <u>103,202</u> |

(10) Propiedades, Muebles y Vehículos

Un detalle de las propiedades, muebles y vehículos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|  |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--|------|----------------|----------------|
| Terreno  | US\$ | 90,000         | 90,000         |
| Edificios                                      |      | 156,186        | 156,186        |
| Instalaciones                                  |      | 480            | 480            |
| Equipo de computacion y software               |      | 53,219         | 44,617         |
| Muebles y enseres                              |      | 10,522         | 11,468         |
| Equipos de oficina                             |      | 10,194         | 2,208          |
| Vehiculos, equipos de transp y camionero movil |      | 317,826        | 184,095        |
| Otras propiedades planta y equipo              |      | 68,608         | 60,495         |
|  | US\$ | <u>707,035</u> | <u>549,549</u> |
| Depreciación acumulada                         |      | (183,478)      | (106,345)      |
|  | US\$ | <u>523,557</u> | <u>443,204</u> |

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante el 2013 y 2012, los movimientos de propiedad, muebles y vehículos fueron los siguientes

|                              |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año neto | US\$ | 443,204        | 289.912        |
| Mas (menos)                  |      |                |                |
| Adiciones                    |      | 157,486        | 217.647        |
| (-) Depreciaciones           |      | (77,133)       | (60.225)       |
| (-) Bajas                    |      | -              | (4.130)        |
| Saldo al final del año       | US\$ | <u>523,557</u> | <u>443.204</u> |

El gasto de depreciación es reconocido como parte de los gastos de administración en el estado de resultados integrales.

(11) Obligaciones bancarias

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                                  |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|----------------------------------|------|----------------|----------------|
| Banco Promerica tasa del 10.99%  | US\$ | 47,339         | 58,128         |
| Banco Guayaquil tasa del 11.23%  |      | 68,039         | 125,510        |
| GMAC del Ecuador tasa del 15.20% |      | 67,666         | 6,702          |
| Portcoll S.A. tasa del 15.20%    |      | 44,916         | -              |
|                                  | US\$ | <u>227,960</u> | <u>190,340</u> |
| Corriente                        | US\$ | 67,196         | 64,445         |
| No corriente                     |      | 160,764        | 125,895        |
|                                  | US\$ | <u>227,960</u> | <u>190,340</u> |

(12) Cuentas por Pagar Comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales:

|             |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-------------|------|----------------|----------------|
| Proveedores | US\$ | 199,204        | 123,706        |
|             | US\$ | <u>199,204</u> | <u>123,706</u> |

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 6 (b).

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Otras cuentas y gastos por pagar

El detalle de otras cuentas y gastos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                                      |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Beneficios a empleados (nota 14)     | US\$ | 404,734        | 417,573        |
| Impuesto al valor agregado por pagar |      | 22,012         | 15,324         |
| Retenciones de impuesto a la renta   |      | 1,800          | 2,072          |
|                                      | US\$ | <u>428,546</u> | <u>434,969</u> |

(14) Beneficios a empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|   |      | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---|------|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios por pagar                    | US\$ | 332,551        | 339,784        |
| Contribuciones a la seguridad social              |      | 55,446         | 54,413         |
| Participación de trabajadores en las utilidades   |      | 16,737         | 23,376         |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio |      | 166,307        | -              |
|   | US\$ | <u>571,041</u> | <u>505,821</u> |
| Corriente   | US\$ | 404,734        | 417,573        |
| No corriente                                      |      | 166,307        | 88,248         |
|   | US\$ | <u>571,041</u> | <u>505,821</u> |

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con lo previsto por las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                     |      | <u>2013</u>           | <u>2012</u>          |
|-------------------------------------|------|-----------------------|----------------------|
| Jubilacion patronal e indemnización |      |                       |                      |
| por desahucio                       | US\$ | 88,248                | 31,288               |
| Provisión del año                   |      | <u>78,059</u>         | <u>56,960</u>        |
|                                     | US\$ | <u><u>166,307</u></u> | <u><u>88,248</u></u> |

Según se indica en el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(15) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta consiste de:

|                                       |      | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|---------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Impuesto a la renta corriente del año | US\$ | 45,783               | 50,161               |
| Impuesto a la renta diferido          |      | <u>-</u>             | <u>(11,971)</u>      |
|                                       | US\$ | <u><u>45,783</u></u> | <u><u>38,190</u></u> |

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de las cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar - impuesto a la renta corriente es el siguiente:

|   |      | <u>2013</u>             | <u>2012</u>            |
|---|------|-------------------------|------------------------|
| Saldo al inicio del año                         | US\$ | -                       | -                      |
| Impuesto a la renta corriente                   |      | 45,783                  | 50,161                 |
| Pago de impuesto a la renta del año anterior    |      | -                       | -                      |
| Anticipo de impuesto a la renta                 |      | -                       | -                      |
| Crédito tributario de años anteriores           |      | (64,193)                | (36,624)               |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente |      | <u>(82,971)</u>         | <u>(77,730)</u>        |
|   | US\$ | <u><u>(101,381)</u></u> | <u><u>(64,193)</u></u> |

(16) Partes Relacionadas

Saldos con Compañías Relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas es como sigue:

|                       |      | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|-----------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>Por cobrar:</b>    |      |                      |                      |
| Dr. Jorge Villacreses | US\$ | <u>34,438</u>        | <u>-</u>             |
|                       | US\$ | <u><u>34,438</u></u> | <u><u>-</u></u>      |
| <b>Por pagar:</b>     |      |                      |                      |
| Cargo Inspection S.A. | US\$ | <u>67,625</u>        | <u>89,281</u>        |
|                       | US\$ | <u><u>67,625</u></u> | <u><u>89,281</u></u> |

(17) Patrimonio

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 1000 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$10 cada una.

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(c) Reserva de Capital y Reserva por Valuación

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos de la reserva de capital y reserva por valuación generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital y Reserva por Valuación, respectivamente, saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

(d) Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Ingresos Ordinarios

Un resumen de los ingresos devengados es el siguiente:

|                         |      | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|-------------------------|------|------------------|------------------|
| Prestación de Servicios | US\$ | 4,212,792        | 3,997,293        |
| Otros ingresos          |      | -                | 1,638            |
|                         | US\$ | <u>4,212,792</u> | <u>3,998,931</u> |

(19) Gastos por Operación y Administrativos

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

|  |      | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|--|------|------------------|------------------|
| Gasto de personal                                | US\$ | 3,217,706        | 3,035,813        |
| Servicios contratados                            |      | 295,152          | 313,133          |
| Mantenimiento y reparaciones                     |      | 153,114          | 122,271          |
| Depreciación de propiedades, muebles y vehículo: |      | 77,133           | 60,225           |
| Combustible                                      |      | 71,651           | 46,849           |
| Servicios básicos                                |      | 50,362           | 31,803           |
| Seguros  |      | 43,665           | 28,146           |
| Publicidad                                       |      | 41,400           | 31,231           |
| Alquileres                                       |      | 38,119           | 13,030           |
| Deterioro de cuentas por cobrar                  |      | 33,537           | 15,094           |
| Honorarios profesionales                         |      | 27,283           | 84,126           |
| Impuestos  |      | 17,637           | 27,287           |
| Radiotelecomunicaciones                          |      | 6,751            | 10,102           |
| Gastos de gestión                                |      | 3,036            | -                |
| Otros gastos operacionales                       |      | 17,063           | 18,759           |
|  | US\$ | <u>4,093,609</u> | <u>3,837,869</u> |

(20) Compromisos

(a) Reglamento a la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada

El Ministerio del Interior, mediante Decreto 1181 del 2 de julio de 2008, publicado en el Registro Oficial No. 383 del 17 de Julio de 2008, estableció el “Reglamento para la Aplicación de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada”.

El Reglamento a la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada, establece los procedimientos para la creación, funcionamiento, control y supervisión de las compañías que se dedican a la prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada.

CUSTODIA PORTUARIA CUPORT CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(b) Responsabilidad Civil y Solidaridad Patronal

De acuerdo a lo establecido en el “Reglamento para la Aplicación de la Ley de Vigilancia y Seguridad Privada” Art. 26.- Póliza de Responsabilidad Civil.- La Compañía al momento de suscribir un contrato de prestación de servicios de vigilancia y seguridad privada deberá justificar que cuenta con una póliza de responsabilidad civil contra daños de terceros y/o usuarios, para garantizar a quienes puedan resultar perjudicados en el proceso de prestación de servicios, con un valor asegurado mínimo de cien mil dólares de los Estados Unidos de América.

Las compañías de transporte de dinero y valores al momento de suscribir un contrato, deberá justificar que cuentan con una póliza de transporte para asegurar valores entregados a su cuidado, por un valor no menor a un millón de dólares y una póliza de responsabilidad civil contra terceros por un valor de cien mil dólares.

Art. 27.- Póliza de Seguros de Vida y Accidentes.- Para salvaguardar la integridad física del personal operativo, que se deriven de su actividad de vigilancia, las empresas de seguridad privada contratarán una póliza de seguro de vida y accidentes que tengan una cobertura por muerte accidental, incapacidad total y permanente, con un valor asegurado mínimo de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América; y gastos médicos, con un valor asegurado mínimo de veinte mil dólares de los Estados Unidos de América por evento.

(21) Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2103.