

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2013 y 2012
(expresados en US\$)

1.- Operaciones

HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S. A., se constituyó el 19 de agosto del 2003, en Guayaquil, República de Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Septiembre del mismo año. Su actividad principal consiste en el agenciamiento y/o representación de buques nacionales y extranjeros en puertos ecuatorianos y a la transportación de terceros por vía marítima de toda clase de mercaderías.

Durante el año 2013 la Compañía ya no tuvo actividad operacional y a finales de dicho año liquidó a la mayor parte de los trabajadores.

2.- Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la NIIF para las PYMES.

Los estados financieros de **HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S. A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 7 de febrero del 2014 y 28 de marzo del 2013, respectivamente.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de **HKBSA, CHARTERING & SHIPPING AGENCY S. A.** comprenden los estados de situación financiera del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende los saldos en caja y bancos, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Instalaciones, muebles y equipos

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las instalaciones, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de instalaciones, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La tasa de depreciación anual de los activos es la siguiente:

	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones y adecuaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%

- Retiro o venta de instalaciones, muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d) Impuestos

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

- Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que

incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

f) Beneficios a empleados

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

g) Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos son reconocidos cuando los servicios de transportación internacional de mercaderías (vehículos y repuestos) han sido prestados y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

h) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales, empleados, accionista y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 y del 2012, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar empleados, accionista y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar empleados, accionista y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los

cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

k) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales, empleados, accionista y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, empleados, accionista y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes o servicios es de 15 días.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.- Transacciones con partes relacionadas

En el año 2013 la Compañía distribuyó utilidades del año 2012 por US\$60.021,43 según Acta de Junta de Accionistas del 29 de mayo del 2013, de los cuales US\$28.366,19 compensaron con cuentas por cobrar accionista, resultado del anticipo de dividendos por dicho valor en el año 2012.

Durante el año 2013, el principal accionista ha otorgado préstamos a la Compañía por un monto de US\$57.200.

Las transacciones con partes relacionadas que afectaron a resultados en el ejercicio 2013 y 2012, fueron:

	US\$	
	2013	2012
<u>Gastos</u>		
Honorarios	30.000	42.500

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de saldos por cobrar y por pagar a corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
<u>Cuentas por cobrar corto plazo:</u>		
Horst Karl Bureau Wolff	0,00	28.366,19
<u>Cuentas por pagar corto plazo:</u>		
Horst Karl Bureau Wolff	110.015,61	0,00

4.- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
Caja chica	0,00	400,00
Banco local	2.242,61	42.575,86
Total	2.242,61	42.975,86

5.- **Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle del saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

		US\$	
	Notas	2013	2012
Accionista	3	0,00	28.366,19
Empleados		0,00	3.763,63
Impuesto a la renta pagado en exceso	14	1.779,20	1.779,20
Impuestos por cobrar		0,00	11,09
Otras		0,00	2.502,23
Total cuentas por cobrar		1.779,20	36.422,34

6.- **Instalaciones, muebles y equipos**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de instalaciones, muebles y equipos, es como sigue:

	US\$		
	Saldo al 31-Dic-12	Adiciones	Saldo al 31-Dic-13
Costo:			
Instalaciones y adecuaciones	30.658,62	0,00	30.658,62
Muebles y enseres	3.886,59	0,00	3.886,59
Equipos de oficina	5.604,99	0,00	5.604,99
Equipos de computación	3.959,24	0,00	3.959,24
Total costo	44.109,44	0,00	44.109,44
Depreciación acumulada	28.216,93	4.013,24	32.230,17
Instalaciones, muebles y equipos, neto	50.896,00		11.879,27

	US\$		
	Saldo al 31-Dic-11	Adiciones	Saldo al 31-Dic-12
Costo:			
Instalaciones y adecuaciones	30.658,62	0,00	30.658,62
Muebles y enseres	3.886,59	0,00	3.886,59
Equipos de oficina	5.604,99	0,00	5.604,99
Equipos de computación	3.959,24	0,00	3.959,24
Total costo	44.109,44	0,00	44.109,44
Depreciación acumulada	24.199,44	4.017,49	28.216,93
Instalaciones, muebles y equipos, neto	19.910,00		15.892,51

El cargo a resultados por depreciación de las instalaciones, muebles y equipos en el 2013 fue de US\$4.013,24 y en el 2012 fue US\$4.017,49.

7.- Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar largo plazo correspondían a préstamo a un empleado.

8.- Activos por impuestos diferidos

El movimiento de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	US\$		
	Saldo al 31-dic-12	Ajuste	Saldo al 31-dic-13
Beneficios a empleados	866	-866	0

	US\$		
	Saldo al 31-dic-11	Cargo (abono) a resultados del año	Saldo al 31-dic-12
Beneficios a empleados	699	167	866

9.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle del saldo de cuentas por pagar, es como sigue:

	Notas	US\$	
		2013	2012
Accionista	3	110.015,61	0,00
Empleados		17.510,42	0,00
Impuestos por pagar		785,88	2.435,49
Otras		5.155,66	9.089,57
Total cuentas por pagar		133.467,57	11.525,06

10.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta gastos acumulados por pagar, durante el año 2013 y 2012 es como sigue:

	US\$				
	Saldo al 31-12-2012	Adiciones	Pagos	Reclasif.	Saldo al 31-12-2013
Décimo tercer sueldo	244,33	1.172,45	-1.393,49	0,00	23,29
Décimo cuarto sueldo	1.012,00	1.149,38	-1.897,26	0,00	264,12
Vacaciones	486,89	994,45	-1.345,96	0,00	135,38
Fondo de reserva	266,24	1.210,13	-1.455,54	0,00	20,83
Participación de trabajadores	15.409,35	0,00	-12.816,96	-2.592,39	0,00
Total	17.418,81	4.526,41	-18.909,21	-2.592,39	443,62

	US\$			
	Saldo al 31-12-2011	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-12-2012
Décimo tercer sueldo	266,33	3.198,00	-3.220,00	244,33
Décimo cuarto sueldo	1.313,82	1.812,82	-2.114,64	1.012,00
Vacaciones	778,35	1.782,19	-2.073,65	486,89
Fondo de reserva	266,33	3.195,03	-3.195,12	266,24
Participación de trabajadores	0,00	15.409,35	0,00	15.409,35
Total	2.624,83	25.397,39	-10.603,41	17.418,81

11.- Obligaciones por beneficios definidos

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	US\$		
	Saldo al 31-dic-12	Pagos	Saldo al 31-dic-13
Jubilación patronal	3.935,12	0,00	-3.935,12
Bonificación por desahucio	2.875,07	-2.875,07	0,00
	<u>6.810,19</u>	<u>-2.875,07</u>	<u>-3.935,12</u>
	<u>6.810,19</u>		<u>0,00</u>

	US\$		
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Saldo al 31-dic-12
Jubilación patronal	3.039,12	896,00	3.935,12
Bonificación por desahucio	2.437,07	438,00	2.875,07
	<u>5.476,19</u>	<u>1.334,00</u>	<u>6.810,19</u>

12.- Ingresos

Por los años 2013 y 2012, los ingresos se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Fletes por importación de vehículos	<u>0</u>	<u>656.759,91</u>

13.- Gastos de administración y ventas

Por los años 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas, se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2013	2012
Sueldos y salarios	14.066,00	36.079,47
Beneficios sociales y otros	33.140,82	17.831,81
Servicios prestados	1.978,58	0,00
Honorarios profesionales	36.925,03	42.500,00
Servicios básicos	3.480,32	4.304,29
Internet y telefonía	3.247,55	3.513,51
Mantenimiento de equipos de oficina	5.323,60	4.443,11
Afiliaciones y suscripciones	3.478,27	2.059,48
Capacitación	0,00	3.425,00
Arriendo	0,00	6.521,74
Atención al cliente	1.774,86	4.486,96
Servicios de auditoría	273,85	5.639,50
Donaciones	0,00	3.200,00
IVA sustentado	6.325,34	9.262,24
Depreciación	4.013,28	4.017,49
Jubilación patronal	0,00	896,00
Bonificación por desahucio	0,00	438,00
Impuesto a la salida de divisas	104,00	18.751,71
Impuestos	802,04	3.056,23
Otros	4.634,70	5.120,98
	<u>119.568,24</u>	<u>175.547,52</u>

14.- Impuesto a la renta

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23%, y a partir del ejercicio fiscal 2013, la tarifa es del 22%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2013	2012
Utilidad Pérdida) gravable antes de impuesto a la renta	-115.691,18	87.319,83
Más:		
Gastos no deducibles	6.792,91	4.710,47
Menos:		
Deducciones por leyes especiales	0,00	-58.923,23
Base para impuesto a la renta	-108.898,27	33.107,07
Impuesto a la renta calculado	0,00	7.614,63
Anticipo de impuesto a la renta	4.467,14	2.755,76
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR calculado) 2013		
Impuesto a la renta causado (IR calculado > Anticipo) 2012	4.467,14	7.614,63

El desglose del gasto de impuesto a la renta de los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
Impuesto corriente	4.467,14	7.614,63
Impuesto diferido	0,00	-167,00
	4.467,14	7.447,63

El movimiento del impuesto a la renta pagado en exceso por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	1.779,20	-584,02
Impuesto pagado	0,00	584,02
Retenciones en la fuente del año	0,00	6.638,07
Anticipo de impuesto a la renta	4.467,14	2.755,76
Impuesto causado	-4.467,14	-7.614,63
Total impuesto a la renta pagado en exceso	1.779,20	1.779,20

15.- **Obligaciones por beneficios a empleados post empleo**

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, los empleados que por veinticinco

años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

16.- Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está constituido por 4.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 dólar cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Total acciones</u>
Bureau Wolff Horst Karl	Alemán	99,80	1	3.992	3.992
Aguilar Castro María Agustina	Ecuatoriana	0,20	1	8	8
		<u>100,00</u>		<u>4.000</u>	<u>4.000</u>

17.- Utilidades acumuladas

Ajustes de primera adopción

De acuerdo a la Resolución No. SC.G.I.CI.CPA de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para aumentar el capital pero puede utilizarse para cubrir pérdidas acumuladas del año si las hubiere o ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva por valuación

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las normas internacionales de información financiera, debe ser

transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados; saldo que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

18.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

19.- Capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2013 los estados financieros de la Compañía presentan que los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$129.889,38.

20.- Pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre del 2013 los estados financieros presentan un déficit acumulado de US\$120.158,32.

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía.

21.- Instrumentos Financieros por categoría

Lo que se expone a continuación es una comparación por clase de montos registrados y valor justo de los instrumentos financieros de la Compañía que se llevan en los estados financieros:

	US\$			
	Libros		Valor razonable	
	2013	2012	2013	2012
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.242,61	42.975,86	2.242,61	42.975,86
Otras cuentas por cobrar	1.779,20	8.056,25	1.779,20	8.056,25
Partes relacionadas	0,00	28.366,19	0,00	28.366,19
Cuentas por cobrar a largo plazo	0,00	1.766,89	0,00	1.766,89
	4.021,81	81.165,19	4.021,81	81.165,19
Pasivos financieros				
Partes relacionadas	110.015,61	0,00	110.015,61	0,00
Otras cuentas por pagar	23.451,96	11.525,06	23.451,96	11.525,06
	133.467,57	11.525,06	133.467,57	11.525,06

Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar relacionadas y otros pasivos corrientes no es significativamente diferente a su valor en libros debido al vencimiento corriente de estos instrumentos financieros.

22.- Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Dichos riesgos son monitoreados constantemente y sujetos a una revisión frecuentemente. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas

de interés de mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía hasta el año 2012 realizó sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentaron efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. Hasta el año 2012 la Compañía estaba expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos en instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Riesgo de liquidez

Durante el año 2013 la Compañía ya no tuvo actividad operacional, por lo que no existió fuente de ingresos de efectivo.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos del principal accionista.

23.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos, que en opinión de la gerencia de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
