

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía KINFAX S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 18 de Noviembre de 2003, con el objeto social de dedicarse al transporte de carga por carretera.

Sus accionistas, son:

Fernando Javier Alarcón Mawyn con el 25% del Capital Social

Daniel Eduardo Alarcón Mawyn con el 25% del Capital Social

Sylvia María Alarcón Mawyn con el 25% del Capital Social

Vicente Alberto Alarcón Mawyn con el 25% del Capital Social

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de KINFAX S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior e inversiones corrientes.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones en proceso	
Vehículos	5
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(f) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio es de 30 días.

(h) Impuestos-

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

- (i) 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se

calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de prestación de Servicios de Transporte de Carga Pesada, se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la presentación final del período sobre el que se informa.

(l) Gastos Operacionales y Otros Gastos-

Los gastos operacionales y Otros Gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013
Caja	705.63
Banco Pichincha Cta. Cte.	13,793.87
	<u>14,499.50</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013
Cuentas por cobrar comerciales:	
Clientes	64,565.21
Provisión Cuentas Incobrables	-1,876.47
Otras cuentas por cobrar	181,610.06
Anticipo a proveedores	16,646.90
Cuentas por cobrar empleados	735.00
	<u>261,680.70</u>

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

Seguros pagados por anticipados	6,640.00
---------------------------------	----------

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activo:

Credito tributario IR	3,539.41
Anticipo de impuesto a la renta	2,414.48

Retenciones en la fuente	12,685.29
	18,639.18

Pasivo:

IVA y retenciones de IVA	112.73
Retenciones en la fuente	495.53
	608.26

NOTA 8. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses diferidos corrientes consistían en:

Banco Pichincha	29,725.98
-----------------	-----------

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2013:

	Saldo al 31 Diciembre. 2013
VEHICULO	665,791.14
EQUIPOS DE COMPUTACION	4,888.80
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	5,634.94
INSTALACION OFICINA-PATIO	6,080.00
OBRAS EN PROCESO	26,450.00
	708,844.88
Menos: Depreciación Acumulada	-222,173.76
	486,671.12

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras a corto plazo consistían en:

Banco Pichincha	88,297.51
-----------------	-----------

NOTA 11. SOBREGIRO BANCARIO:

Al 31 de diciembre del 2013, el sobregiro bancario consistían en:

Banco Pichincha	17,089.78
-----------------	-----------

NOTA 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013
Proveedores Locales	27,541.65
Compañías Relacionadas	86,244.50
Cuentas por pagas empleados	11,213.97
	<u>125,000.12</u>

NOTA 13. INTERESES POR PAGAR CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses por pagar corrientes consistían en:

Banco Pichincha	20,453.07
-----------------	-----------

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

Décimo tercer sueldo	699.58
Décimo cuarto sueldo	4,901.67
	<u>5,601.25</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

Banco Pichincha

101,135.25

NOTA 16. INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, los intereses por pagar a largo plazo consistían en:

Banco Pichincha

9.272.91

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

Banco Pichincha

425,059.87

NOTA 18. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en **abril 30 del 2014 y serán presentados** a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

Gerente General
Lcdo. Daniel Alarcón Mawyin18

Contador General
Ing. Jenny Medina