

DUTY PAID S.A. DUPASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

A. DUTY PAID S.A. DUPASA:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública notariada el 22 de junio del 2007 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto del mismo año mediante resolución 5091. Su actividad principal es la comercialización de todo tipo de bienes y mercaderías dentro de los terminales y en general en cualquier lugar donde se pueda comercializar bienes y mercaderías. Adicionalmente, a partir de septiembre del 2008 también se encarga de la explotación publicitaria del Aeropuerto.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía, implementó para el ejercicio fiscal 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011 (Ver Nota M), donde se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012, y que sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):

El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2012 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF. u)

Provisión de cuentas incobrables:

La estimación para incobrables se determina mediante un análisis al final del periodo fiscal, donde se determina de acuerdo al vencimiento se estima entre un 30%-65%-100% de acuerdo a la antigüedad de cartera.

Inventarios:

El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden, se registra utilizando el método de costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Provisión de mercadería por obsolescencia:

Se determina sobre la base del análisis de la Administración de las mercaderías que se encuentran en malas condiciones.

Propiedad y equipo:

Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada y su valor residual de los activos relacionados, que es la siguiente:

ACTIVOS	AÑOS
Maquinarias	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5
Muebles y útiles	10
Vehículos	5

Mejoras sobre bienes de terceros:

Consisten en adecuaciones realizadas a las instalaciones concesionadas por TAGSA, y se amortizan por el tiempo que estén vigente los contratos. *af*

Ingresos ordinarios:

Se originan de la venta de productos y se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Servicios.- el ingreso se reconoce cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad y de acuerdo a lo establecido contractualmente con los clientes, independiente a su forma de pago.

Gastos:

Se considera todos aquellos gastos que se reconocen la obligación en el presente y que corresponde a periodos futuros.

Obligaciones laborales:

Se originan en disposiciones laborales vigentes y las partes proporcionales de las obligaciones devengadas se registran contra resultados.

Provisión para jubilación patronal y por bonificación de desahucio:

Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Moneda local:

A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Caja		3,900.00	9,509.45
Bancos locales	(1)	555,824.65	150,570.82
		<u>559,724.65</u>	<u>160,080.27</u>

- (1) Corresponde a saldos mantenidos en: Banco Pichincha C.A. por US\$133,015.59 (US\$86,498.20 en el 2011), Banco de Guayaquil S.A. por US\$151,745.30 (US\$64,072.62 en el 2011) y Banco Bolivariano C.A. US\$271,063.76.

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR DE ACTIVIDADES QUE NO GENERAR INTERESES:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Tarjetas de crédito		17,539.99	11,720.10
Cientes	(1)	372,517.14	326,216.21
Impuestos	(2)		92,465.90
Anticipos a proveedores			1,616.38
Anticipos de sueldo			9,138.58
Crédito tributario	(3)	40,405.03	
Gastos por cuenta de terceros		3,828.62	4,725.99
		434,290.78	445,883.16
Provisión de cuentas incobrables	(4)	(97,561.42)	(85,624.38)
		336,729.36	360,258.78

- (1) Incluye US\$18,085.93 (US\$72,512.28 en el 2011) de Otecel S.A, US\$40,277.00 (US\$57,140.00 en el 2011) de Accentur S.A por ventas de espacios y auspicios publicitarios.
- (2) Correspondía a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, efectuadas en ventas efectuadas por la Compañía durante el periodo.
- (3) Corresponde a crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado.
- (4) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Saldo inicial		85,624.38	
Provisión		11,937.04	85,624.38
Saldo final		97,561.42	85,624.38

D. INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCAERIA EN ALMACEN:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Mercadería de reventa			26,474.87
Accesorios	(1)	49,431.63	143,226.41
Comestibles		41,182.89	47,060.19
Bebidas		4,811.28	5,906.11
Cosméticos		16,814.06	(41.99)
Electrónica		1,950.40	(4.08)
Perfumes		34,194.99	85,868.48
		148,385.25	308,489.99
Provisión por obsolescencia de mercadería	(2)	(1,247.93)	(12,683.97)
		147,137.32	295,806.02

(1) Corresponde a relojes, plumas, billeteras y gafas disponibles para la venta.

(2) El movimiento de esta cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Saldo inicial		12,683.97	
Reclasificación		(12,683.97)	
Provisión		1,247.93	12,683.97
Saldo final		1,247.93	12,683.97

E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Dividendos	(1)		196,072.70
Deudas fiscales	(2)	86,726.31	68,676.27
Proveedores locales	(3)	196,455.94	284,829.57
Anticipos varios		1,961.12	6,473.34
Remuneraciones y beneficios sociales		46,565.75	41,945.20
Provisión por bonificación de desahucio		1,142.23	
Provisión para jubilación patronal		3,032.84	
Provisión de honorarios			2,250.00
Otras provisiones de proveedores	(4)	44,178.86	51,520.20
		<u>380,063.05</u>	<u>651,767.28</u>

- (1) Corresponde a dividendos de accionistas Bingham Resources Corp. Ecuador y Freeshop Co., por US\$98,036.35 cada uno.
- (2) Corresponde a retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y de impuesto a la renta, efectuadas en compras realizadas por la Compañía durante el periodo.
- (3) Incluye principalmente US\$50,267.13 (US\$131,980.07 en el 2011) a Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda., US\$26,364.86 (US\$32,209.09 en el 2011) a Las Fragancias Cía. Ltda., y US\$30,104.17 (US\$28,031.87 en el 2011) a Confiteport S.A.
- (4) Corresponden a facturas de varios proveedores pendientes de recibir.

F. PASIVO NO CORRIENTE:

Corresponde principalmente a los saldos de los contratos correspondientes al año 2012 aún por devengar, principalmente US\$160,792.45 (US\$185,079.84 en el 2011), de Banco de Guayaquil S.A. por la concesión de espacios publicitarios en el Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo.

G. PATRIMONIO NETO:

Capital social: El capital autorizado es de US\$20,000.00; el capital suscrito y pagado asciende a US\$10,000.00, que representa 10,000 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Ajustes: En esta cuenta se registran los ajustes por inventario, calificados como el principal criterio al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

H. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Años terminados al	
		31/12/2012	31/12/2011
Otros ingresos:			
Alícuotas	(1)	127,818.00	
Intereses cobrados		13,403.96	13,131.53
Auspicios publicitarios	(2)	199,544.25	381,182.23
Otros		15,818.70	123,003.94
Estacionamiento de autos		27,544.46	
		<u>384,129.37</u>	<u>517,317.70</u>
Otros egresos:			
Donaciones y contribuciones		6,565.34	6,529.34
Otros		33,051.18	17,178.98
Provisión para cuentas incobrables		11,937.04	85,624.38
Provisión por obsolescencia de mercadería		1,296.69	12,683.97
		<u>52,850.25</u>	<u>122,016.67</u>
		<u>331,279.12</u>	<u>395,301.03</u>

(1) Corresponde a alícuotas cobradas a Automotores del Sur S.A., Mareauto S.A. y Farcomed S.A., por el alquiler de oficinas en el área de Aeroplaça. Hasta el año 2011 se encontraba como otros ingresos. ²⁴

(2) Corresponde a auspicios de marcas y espacios de proveedores en el área de salida nacional.

K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA:

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2012	2011
Utilidad del ejercicio	1,099,502.69	706,867.33
Participación de los trabajadores en las utilidades	164,925.40	106,030.10
Utilidad gravable	934,577.29	600,837.23
Incremento de nuevos empleados		(92,818.89)
Pagos a trabajadores discapacitados	(17,164.37)	(20,643.24)
Gastos no deducibles	99,182.99	101,870.91
Base imponible para impuesto a la renta	1,016,595.91	589,246.01
Impuesto causado	233,817.06	141,419.04
Retenciones	(84,429.13)	
Impuesto por pagar	149,387.93	141,419.04

L. CONCESIÓN MERCANTIL:

El 26 de enero de 2008 Duty Paid S.A. suscribió con Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA un contrato de 5 años para la explotación comercial de un local ubicado en la salida nacional del Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de Guayaquil, el mismo que se paga anticipadamente contra la presentación de la factura emitida por TAGSA.

M. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las Compañías y Entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2011 la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2011 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2011. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

El principal criterio adoptado en el periodo de transición consistió en que las existencias fueron valuadas al costo promedio ponderado. A continuación los ajustes efectuados:

	<u>Saldo NEC</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIIF</u>	<u>Saldo NIIF</u> <u>01/01/2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	160,080.27		160,080.27
Cuentas por cobrar	360,258.78		360,258.78
Inventario	298,644.69	(2,838.67)	295,806.02
Gastos pagados por anticipados	6,469.29		6,469.29
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>825,453.03</u>	<u>(2,838.67)</u>	<u>822,614.36</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo	1,051,956.98		1,051,956.98
TOTAL ACTIVOS	<u>1,877,410.01</u>	<u>(2,838.67)</u>	<u>1,874,571.34</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	651,767.28		651,767.28
Obligaciones bancarias	26,076.08		26,076.08
Participación de los trabajadores en las utilidades	106,030.10		106,030.10
Impuesto a la renta	141,419.04		141,419.04
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>925,292.50</u>		<u>925,292.50</u>

PASIVO DIFERIDO	475,765.19		475,765.19
TOTAL PASIVOS	<u>1,401,057.69</u>		<u>1,401,057.69</u>
PATRIMONIO			
Capital social	10,000.00		10,000.00
Reserva legal	6,934.13		6,934.13
Ajustes Implementación NIIF primera vez		15,515.95	15,515.95
Resultados acumulados	<u>459,418.19</u>	<u>(18,354.62)</u>	<u>441,063.57</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>476,352.32</u>	<u>(2,838.67)</u>	<u>473,513.65</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,877,410.01</u>	<u>(2,838.67)</u>	<u>1,874,571.34</u>

N. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



ING. VICENTE MORENO P.
GERENTE GENERAL



C.P.A. MAGGIE ZAMBRANO R.
CONTADOR