

---

**DUTY PAID S.A. DUPASA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**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 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).

**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 2013, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

---

**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 período 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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
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.

**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 US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**B. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja		20,235	10,154
Bancos locales	(1)	303,872	744,754
		<u>324,107</u>	<u>754,908</u>

(1) Incluye principalmente US\$249,040 (US\$668,78 en el 2013) mantenidos en el Banco Bolivariano C.A.

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Tarjetas de crédito		17,308	21,350
Clientes	(1)	163,668	244,458
Accionistas	(2)	252,720	
Anticipos a proveedores		6,096	6,783
Gastos por cuenta de terceros		35,266	4,687
		<u>475,058</u>	<u>277,278</u>
(-) Provisión de cuentas incobrables	(3)	83,660	82,583
		<u>391,398</u>	<u>194,695</u>

(1) Incluye principalmente US\$71,582 (US\$43,605 en el 2013) de Norlop Thompson Asociados S.A., US\$37,868 (US\$37,868 en el 2013) de Accentuer S.A. y US\$12,588 (US\$13,588 en el 2013) de Soroa S.A.

(2) Anticipo de dividendos correspondientes al 2014.

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo inicial		82,583	97,562
Provisión		1,077	
(-) Recuperación de cuentas incobrables			14,979
Saldo final		<u>83,660</u>	<u>82,583</u>

**D. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Retenciones en la fuente			20
Crédito tributario	(1)	67,750	39,172
		<u>67,750</u>	<u>39,192</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado.

**D. INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCAERIA EN ALMACEN:**

**B. INVENTARIOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Accesorios	(1)	48,247	57,526
Comestibles		32,055	37,724
Bebidas		7,693	4,643
Cosméticos		17,862	11,035
Electrónica		11,280	6,759
Perfumes		90,701	30,629
Tabacos		645	510
Moda		9,687	599
		<u>218,170</u>	<u>149,425</u>
(-) Provisión por obsolescencia	(2)	390	2,816
(-) Provisión por faltante de inventario	(3)	28,115	7,424
		<u>189,665</u>	<u>139,185</u>

(1) Corresponde a relojes, plumas, billeteras, productos artesanales, etc. disponibles para la venta.

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo inicial		2,816	1,248
(-) Reversión		2,816	
Provisión		390	1,568
Saldo final		<u>390</u>	<u>2,816</u>

(3) Corresponde a provisión por mercadería faltante en toma física de inventario.

**E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Proveedores locales	(1)	244,824	197,118
Proveedores del exterior			131
Otras provisiones de proveedores	(2)	49,105	73,706
		<u>293,929</u>	<u>270,955</u>

(1) Incluye principalmente US\$63,490 (US\$35,384 en el 2013) de Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda., US\$38,052 (US\$32,209 en el 2013) de Las Fragancias Cía. Ltda., y US\$36,612 (US\$26,484 en el 2013) de Confitexport S.A.

(2) Corresponde a facturas de varios proveedores pendientes de recibir.

**F. PASIVO NO CORRIENTE:**

Corresponde a los saldos de los contratos suscritos en el periodo por devengar, principalmente por la concesión de espacios publicitarios en el Aeropuerto Internacional Jose 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.

**Ajuste por Implementación NIIF primera vez:** En esta cuenta se registran los ajustes por inventario, calificados como el principal criterio de adoptar 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.

**F. OTROS INGRESOS Y EGRESOS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Intereses cobrados	10,731	
Resultado valoración moneda extranjera	1,846	1,010
Ingresos varios	6,187	
Otros		14,828
Comisiones		3,009
	18,764	18,847
<b>Otros egresos:</b>		
Donaciones y contribuciones	6,846	5,190
Otros	9,717	2,385
Provisión para cuentas incobrables	1,078	(14,979)
Provisión por obsolescencia de mercadería		4,877
	17,641	(2,527)
	1,123	21,374

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

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen 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, 2013 y 2014 respectivamente.

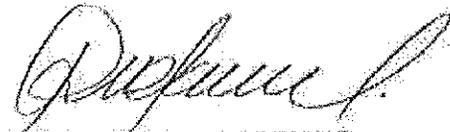
Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

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:

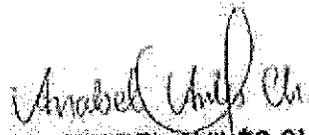
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad del ejercicio	844,213	1,258,924
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	126,632	188,839
Utilidad gravable	717,581	1,070,085
Menos: Pagos a trabajadores discapacitados	20,617	28,691
Más: Gastos no deducibles	67,300	26,466
Base imponible para impuesto a la renta	764,264	1,067,860
Impuesto causado	168,138	234,929
Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal	(40,314)	
Impuesto causado al anticipo	127,824	234,929
Saldo anticipo pendiente de pago	40,313	
Menos: Retenciones	145,308	82,149
Impuesto por pagar	22,829	152,780

L. HECHOS SUBSECUENTES:

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada, al cierre de dicho año DUPASA fue vendida al grupo Britt Colombia el 100% de sus acciones.



ING. VICENTE MORENO P.  
GERENTE GENERAL



C.P.A. ANABEL AVILÉS CH.  
CONTADOR