

**SERVICIO POSTAL INTERNACIONAL S.M. DE CV POSTALNET S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

SERVICIOS POSTALES INTERNACIONALES ANDRÉS POLLANUNDO S.A.
ESTADO DE INGRESOS FINANCIEROS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El presente es un Estado Financiero Integral
 sometido a la auditoría BDO WATSON LLP

	2019	2018
Activos Corrientes		
Participaciones en otras empresas	\$ 874.48	\$ 874.48
Cuentas por cobrar	179.57	\$ 0.00
Total activos corrientes	<u>1,054.05</u>	<u>\$ 874.48</u>
Total activos	<u>1,054.05</u>	<u>\$ 874.48</u>

Pasivos y Patrimonio de las Entidades

Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar	\$ 1,054.05	\$ 0.00
Obligaciones financieras - Administración Financiera	\$ 0.00	\$ 0.00
Obligaciones Fiscales	\$ 0.00	\$ 0.00
Obligaciones con el SII	\$ 0.00	\$ 0.00
Total Pasivos corrientes	<u>1,054.05</u>	<u>\$ 0.00</u>

Pasivos no corrientes		
Pasivos por subvenciones gubernamentales	\$ 0.00	\$ 0.00
Total Pasivos	<u>\$ 1,054.05</u>	<u>\$ 0.00</u>

Patrimonio de las Entidades

Capital Social	\$ 874.48	\$ 874.48
Reserva para el pago de dividendos	\$ 0.00	\$ 0.00
Total patrimonio de las entidades	<u>\$ 874.48</u>	<u>\$ 874.48</u>

Total pasivos y patrimonio de las entidades	<u>1,054.05</u>	<u>\$ 874.48</u>
--	-----------------	------------------



Dr. Andrés Pollanundo
 Representante Legal



Carlos Pollanundo
 Director General

**SERVICIO FOMENTO SEMINARIOS PARA ASISTENTES TECNOLÓGICOS
ESTADOS DE RESULTADOS RESUMIDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

2012

	2012	2011
Ingresos		
Ingresos por servicios	574.20	0
Total Ingresos	<u>574.20</u>	<u>0</u>
Costo de los ventas	1,233.00	0
Utilidad bruta de ventas	<u>1,233.00</u>	<u>0</u>
Gastos de operación		
Gastos de administración, ventas y generales	(2,244.33)	0
Utilidad por operación	<u>(1,011.33)</u>	<u>0</u>
Gastos financieros		
Gastos financieros	322.11	0
Total otros gastos, netos	<u>322.11</u>	<u>0</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los interesados por las actividades e impuestos al comercio	<u>(1,333.44)</u>	<u>0</u>

Ver notas a los estados financieros resumidos.



Dr. Ricardo Alfaro Rojas
Presidente General



Luis Luis Arana P.
Controlador General

**SERVICIOS POSTALES INTERNACIONALES ANDINOS POSTALBOLIVOS S.A.
NOTA 1 A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

SERVICIOS POSTALES INTERNACIONALES ANDINOS POSTALBOLIVOS S.A. "la Compañía"
La Compañía se encuentra en la ciudad de Quito - Ecuador, mediante escritura pública del 28 de octubre del 2011 y inscrita en el registro mercantil el 23 de noviembre del 2011. El objeto social de la Compañía consiste principalmente del servicio de correo postal o Courrier, correspondencia, envío de encomiendas y paquetes dentro y fuera del país, así como del servicio de envíos aduaneros y postales, consolidación y desconsolidación de carga.

NOTA 2 - BASE DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con los normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de los referidos normas internacionales.

Para todos los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA local). La Nota 3 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los principios básicos de contabilidad acordados por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son los siguientes:

Activo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen al efectivo en caja, los depósitos a plazo en instituciones de crédito, otros instrumentos de corto plazo de gran liquidez con un comportamiento seguro de los montos a vencer y los instrumentos similares.

En el momento de suación, los sobregiros se clasifican como recursos de terceros en el pasivo corriente.

Deudas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales o cuentas por cobrar representan el valor nominal (valor nominal que incluye los intereses implícitos) de los ingresos o valor nominal debido a quienes ofrecen de servicios o bienes de las cuentas por cobrar sin pagar y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se reconocen una provisión para pérdidas por deficiente de cuentas comerciales si existe alguna evidencia suficiente distinta de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los ingresos que se le adjudican de acuerdo con los términos originales de la cuenta por cobrar.

El importe de la provisión sobre el elemento activo se incluye en Base del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, considerando el tipo de interés efectivo.

Impunidad planta y equipo

Los elementos de propiedad propia a seguir están sujetos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsiguiente, a la costo neto más la correspondiente depreciación.

Los costos netos incluyen: el costo de componentes nuevos, modificaciones, mejoramientos, etc., y se incluyen en el valor del activo fijo o se reconocen como un activo separado, sólo cuando se probare que los beneficios económicos futuros derivados de los elementos del activo los superan a sus costos. Cuando el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable, el valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El costo de reparaciones y mejoramientos se cargan en el resultado del periodo en el que se incurren.

Las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos diferenciados sucesivamente durante el periodo de construcción:

a. Costos financieros relativos a la transacción externa que hacen directamente referencia a las construcciones, tanto si se dan carácter específico como general. En relación con la transacción general, los gastos financieros relativos se reconocen aplicando el costo promedio ponderado de transacciones de largo plazo o la inversión promedio acumulada susceptible de refinanciarse a través de endeudamiento.

b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza específica atribuibles a la construcción.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método línea para asignar su costo a los valores residuales sobre sus vidas útiles físicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo se reduce a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Provisiones

Las provisiones se reconocen basándose en su valor máximo y posteriormente se revisan por su costo actualizado aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos económicos resultan en el reconocimiento de la contraprestación recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Empresa.

Los ingresos económicos se reconocen netos del impuesto sobre el valor agregado, descuentos, rebajas y descuentos y después de eliminados los efectos de la venta dentro de la Empresa.

NOTA 4: USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia utilice varias juicios, estimaciones y suposiciones cruciales que afectan la imparcial del ingreso, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de eventos contingentes al cierre del período sobre el cual se informa. En este sentido, la Incidentalidad sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían resultar de cambiar a los ingresos en línea de los activos o pasivos afectadas.

Estimación para devoluciones comerciales

La estimación para cuentas deudas es determinado por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía afirma que el 100% de los saldos pendientes de cobro son recuperables, con base en un análisis individual. Por lo cual no se hace reserva de provisión para cuentas incobrables, de ser el caso los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cobro.

La provisión para cuentas deudas se carga a la resultado del año y los recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan a otros ingresos.

Detalles de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por detección cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se provisiona pérdida por detección de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos de impuestos requiere de interpretaciones de la legislación fiscalista aplicable. La Compañía evalúa sus cuentas provisionadas en materia fiscalista al momento de tomar decisiones sobre cuenta tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con la legislación de control tributario (previo de venta interna), en la interpretación de normas que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de pensiones se presenta en determinados métodos actuariales. En función de los supuestos actuariales respecto a tales suposiciones que pueden diferir de los pronósticos que efectivamente sucederán en el futuro. Entre suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, las ganancias futuras, la indexa de mortuoridad y los aumentos futuros de las pensiones, debido a la complejidad de la valoración, las suposiciones subjetivas y la naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son inherentemente variables y tal continúa en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fin del cierre del período sobre el cual se informa.

Reservas

Las cuentas de los compromisos contingentes y las estimaciones provisionales para determinar el impacto de los impuestos, las contingencias pueden generar efectos en los ingresos reconocidos significativamente distintos de los reconocidos reales.

La determinación de los conflictos o desacuerdos entre hechos en la mejor definición de las cuentas que una compañía cree por la correspondencia del hecho, tendrán en consideración toda la información disponible y el hecho del proceso, evaluando la opinión de expertos independientes tales como abogados, auditores y asesores.

NOTA 5: PRÁCTICA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 20.020-CP-0000011-1038 del 11 de octubre de 2011, en su Artículo Décimo Primer dispone:

"Cuando una Compañía se constituya a partir del año 2011, deberá aplicar directamente las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) de acuerdo a lo establecido en numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 20.020-CP-0000011-1038, publicada en el Registro Oficial No. 449 del 21 de diciembre de 2011, reformada con el Artículo Segundo de la presente resolución, en cuyo caso no tendrá efecto el mandato por tanto no está obligada a presentar las conciliaciones ni elaborar el memorando de implementación de las NIIF"

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF para PYMES vigentes para los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012.

NOTA 6: EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Esta cuenta incluye las siguientes rubros:

	2011	2012
Banco Pichincha	\$44.48	\$80.00
Total Efectivo y Eq. al Efectivo	\$44.48	\$80.00

NOTA 7: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta rubro tiene la siguiente conformación:

	2011	2012
Pólizas Compras	\$0.00	—
Cuentas por Cobrar Acreedores	\$25.00	\$25.00
Total Cuentas Tribuarias	\$25.00	\$25.00

NOTA 8: CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 diciembre del 2012 y 2011:

Cap. Impuesto

Total Cuentas por Pagar

2012

2011

5,409.43

5,409.43

NOTA 7. DELEGACIONES PATRONALES

Un resumen de las delegaciones patronales por los años terminados el 31 diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Deudas Patronales	8,324	-
Deudas Cuotas	976.48	-
Variaciones	28.09	-
Total Oblig. Patronales	9,328.57	-

NOTA 10. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUO

Un resumen y movimiento de reserva para jubilación patronal y desahucio por los años terminados el 31 diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Jubilación Patronal	111.74	-
Desahucio por Desahucio	400.53	-
Total Aho. Patronal y Desahucio	512.27	-

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que fueren contratados en forma verbal en servicio del 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales empleados fueren contratados en servicios entre 20 y 25 años, el Estado se responsabiliza de hacer provisiones.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que mantiene una reserva en base a un estudio actuarial realizado actualmente por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado es el "Proyectivo".

El Código de Trabajo establece que en los casos de terminación voluntaria por iniciativa solicitada por el empleado o por el empleador, el empleador debe pagar al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestados a la misma institución.

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONEROS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 100 acciones ordinarias y preferenciales con un valor nominal de \$10.00 cada una, menos Pagamentos.

