ATTENZA DF ECUADOR S.A

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Conjuntamente con el Informe de los Auditores Externos

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas explicativas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ATTENZA DF ECUADOR S.A.**, que comprenden los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013 y el correspondiente estado de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página…)

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel [illegible] de contabilidad y así mismo [illegible] sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

A los Accionistas de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.:**

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría con salvedad.

Bases para la opinión

6. Dentro de los activos al 31 de diciembre de 2013, existen US$236.604 que corresponden a gastos de organización, los mismos que de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera deben ser imputados a los resultados del ejercicio 2013 (Ver nota los estados financieros N°12).

7. A la fecha de emisión de nuestro informe (28 de febrero de 2014), el Estudio de Precios de Transferencia se encuentra en proceso de realización por lo que no podemos determinar si existen ajustes que afecten a los estados financieros adjuntos.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos de Bases para la Opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo N° 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.,** al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados (Continúa en la siguiente página...) adjuntos son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

A los Accionistas de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.:**

(Continuación...)

Otros Asuntos:

9. Al 31 de diciembre de 2013, existen los siguientes aspectos relevantes en la situación financiera de la empresa: a) la pérdida neta del año 2013 es US$2.617.330, b) los activos corrientes suman US$9.220.856 y los pasivos corrientes suman US$19.043.838, generando un capital de trabajo negativo de US$ 9.822.982, c) dentro de los activos corrientes se incluyen US$3.973.118 (Ver nota a los estados financieros N° 10) y US$1.111.111 dentro de los activos no corrientes (Ver nota a los estados financieros N° 13), que corresponden al pago arriendos pagados por anticipado, d) dentro de los activos no corrientes se incluye US$5.172.222 por concepto de uso del espacio comercial, pagados a Corporación Quiport S.A. y los cuales serán amortizados en doce años (Ver nota a los estados financieros N° 12), e) al término del año 2013, la operación de la empresa ha generado un flujo negativo de fondos de US$5.730.548. Las situaciones descritas anteriormente, deben ser superadas a fin de asegurar la continuidad de la empresa como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos están preparados asumiendo que la empresa continuará como negocio en marcha. La administración de la empresa está tomando los correctivos pertinentes a fin de mejorar la situación descrita anteriormente.

10. En el mes de febrero de 2013, la empresa recibió un crédito externo de US$13.000.000 otorgado por el Banco UBS AG de Suiza para financiamiento de capital de trabajo, a un año plazo con vencimiento el 22 de febrero de 2014, dicho préstamo fue renovado por una año más a su vencimiento (Ver nota a los estados financieros N° 14).

11. **ATTENZA DF ECUADOR S.A.** no realiza retenciones de Impuesto a la Renta por pagos a Corporación Quiport S.A., por cuanto esta última está exenta del mencionado impuesto, de conformidad a lo estipulado en la Ley de Zonas Francas y a la Resolución de la Sesión Ordinaria N° 07-2011 de fecha 30 de noviembre de 2011 emitido por el Consejo Sectorial de la Producción, cuyo texto dice: "Los miembros del Consejo Sectorial de la Producción no presentan observación alguna y resuelven aprobar la petición realizada por la administradora de la Zona Franca tanto del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre como del Nuevo Aeropuerto Internacional, de ampliar y ratificar las calificaciones de Usuarias de esta Zona Franca, dentro del marco del Contrato de Construcción y el Acuerdo de Alianza Estratégica."

(Continúa en la siguiente página...)

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

A los Accionistas de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.:**

(Continuación...)

12. El principal proveedor de las mercancías es Motta Internacional S.A., empresa establecida de conformidad con las leyes de la República de Panamá, la que es afiliada de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.,** ya que es poseída por la misma sociedad que posee a Internacional Stores Corporation, 100% dueña de la empresa uruguaya Pradivert S.A., que es dueña del 99% de las acciones de la Empresa **ATTENZA DF ECUADOR S.A.**

13. La Compañía fue constituida en el año 2012; el año 2013 es el primero de operaciones comerciales.

14. De acuerdo con las regulaciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa debe emitir el Informe de Cumplimiento Tributario correspondiente al año 2013 el mismo que se emitirá por separado.

AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador Nº 221

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA No. 19.085

Quito DM, 28 de febrero de 2014

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	415.548	552.742
Otras cuentas por cobrar	8	14.583	-
Inventarios	9	4.597.679	-
Otros activos corrientes	10	4.193.046	99.836
Total activos corrientes		9.220.856	652.578
Activos no corrientes:			
Propiedad y equipo	11	888.560	-
Activos intangibles	12	5.408.826	2.672.961
Otros activos no corrientes	13	3.526.157	1.015.004
Total activos no corrientes		9.823.543	3.687.965
Total activos		19.044.399	4.340.543

	NOTAS	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	14	13.000.000	2.569.982
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	5.986.097	1.742.308
Impuestos corrientes por pagar	16	6.021	2.723
Obligaciones con empleados	17	51.720	530
Total pasivos corrientes		19.043.838	4.315.543
Total pasivos		19.043.838	4.315.543
Patrimonio			
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)		561	25.000
Total pasivos y patrimonio		19.044.399	4.340.543

José Jardim Da Silva
Gerente General

CPA. Jenny Jácome
Contadora General

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo de operaciones y documentos sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
Ingresos por ventas	24	10.708.658	-
Costos operativos	24	-6.597.700	-
MARGEN BRUTO		4.110.958	-
Gastos de administración y ventas	25	6.480.421	-
Gastos financieros	25	247.867	-
TOTAL GASTOS		6.728.288	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-2.617.330	-
Impuesto a las ganancias	26	-	-
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		-2.617.330	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL :			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos, neta		-	-
Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto		-	-
PÉRDIDA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		-2.617.330	-
RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		-2.617.330	-
Participación no controlante		-	-
		-2.617.330	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:			
Propietarios de la controladora		-2.617.330	-
Participación no controlante		-	-
		-2.617.330	-
PÉRIDA POR ACCIÓN			
Básica		-104,69	-

José Jardim Da Silva
Gerente General

CPA. Jenny Jácome
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros, Notas aclaratorias, adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social (Nota 20)	Reserva Legal (Nota 21)	Aportes Futura capitalización (Nota 22)	Resultados Acumulados: Resultado Acumulado (Nota 23)	Resultados Acumulados: Total Resultados Acumulados	Total
Aporte de capital en el año 2012	25.000	-		-	-	25.000
Saldo 31 de diciembre de 2012	25.000	-	-	-	-	25.000
Cambios en Patrimonio:						
Aportes futura capitalización	-	-	2.592.891	-	-	2.592.891
Resultado integral total del ejercicio (Pérdida)	-	-	-	-2.617.330	-2.617.330	-2.617.330
Saldo al 31 de diciembre de 2013	25.000	-	2.592.891	-2.617.330	-2.617.330	561

José Jardim Da Silva
Gerente General

CPA. Jenny Jácome
Contadora General

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo [illegible] responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA			
Recibido de clientes		10.708.658	-
Pagado a proveedores y empleados		-16.160.833	-
Gastos financieros		-247.867	-
Impuesto a la renta y retenciones pagadas		-30.506	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		-5.730.548	-
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedad y equipo, neta	11	-964.748	-
Incremento de intangibles	12-13	-4.766.211	-3.687.965
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-5.730.959	-3.687.965
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos recibidos	14	13.000.000	2.500.000
Préstamos pagados		-2.569.982	-
Aportes futura capitalización	15-22	894.295	1.698.596
Aportes de capital		-	25.000
Proveedores		-	17.111
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		11.324.313	4.240.707
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:			
(Disminución) incremento neto durante el año		-137.194	552.742
Saldo al inicio del año		552.742	-
Saldo al final del año	7	415.548	552.742

(Continúa en la siguiente página ...)

Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

	NOTAS	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DE OPERACIONES CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Pérdida de operaciones		-2.617.330	-
Ajustes para conciliar la pérdida de operaciones con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Amortización alquileres	10	2.915.771	-
Amortización seguros	10	101.495	-
Depreciación de propiedad y equipo	11	76.188	-
Amortización derecho de llave	12	427.778	-
Amortización gastos de organización	12	53.115	-
Depreciación de mejoras a la propiedad	13	149.410	-
Cambio en activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar		-14.583	-
Inventarios		-4.597.679	-
Otros activos corrientes		-8.221.588	-
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar		5.942.487	-
Impuestos corrientes por pagar		3.298	-
Obligaciones con empleados		51.090	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-5.730.548	-

José Jardim Da Silva
Gerente General

CPA. Jenny Jácome
Contadora General

Certificamos Las notas adjuntas (1 a 33) son parte integrante de estos estados financieros
Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

ATTENZA DF ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

a) Constitución

ATTENZA DF ECUADOR S.A., es una compañía ubicada en el Ecuador, su domicilio principal es la ciudad de Quito. La Compañía fue constituida el 15 de mayo de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil bajo número 1848, Tomo 143, del 11 de junio de 2012, la duración de la Compañía es de noventa y nueve años.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios como destino especial aduanero denominado almacén libre para el almacenamiento y venta de mercancías nacionales o extranjeras a pasajeros que salgan del país o que ingresen del extranjero, en puertos y aeropuertos internacionales sin el pago de tributos al comercio exterior. **ATTENZA DF ECUADOR S.A.** ofrece tiendas multi-categoría: perfumes, cosméticos y tratamientos, licores, relojería, cueros, lentes, maletas, chocolates, tabacos, electrónica, vestimenta, juguetes, entre otros.

b) Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013, existen los siguientes aspectos relevantes en la situación financiera de la empresa: a) la pérdida neta del año 2013 es 2.617.330, b) los activos corrientes suman 9.220.856 y los pasivos corrientes suman 19.043.838, generando un capital de trabajo negativo de 9.822.982, c) dentro de los activos corrientes se incluyen 3.973.118 (Ver nota a los estados financieros N° 10) y 1.111.111 dentro de los activos no corrientes (Ver nota a los estados financieros N° 13), que corresponden al pago arriendos pagados por anticipado, d) dentro de los activos no corrientes se incluye 5.172.222 por concepto de uso del espacio comercial, pagados a Corporación Quiport S.A. y los cuales serán amortizados en doce años (Ver nota a los estados financieros N° 12), e) al término del año 2013, la operación de la empresa ha generado un flujo negativo de fondos de 5.730.548. Las situaciones descritas anteriormente, deben ser superadas a fin de asegurar la continuidad de la empresa como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos están preparados asumiendo que la empresa continuará como negocio en marcha. La administración de la empresa está tomando los correctivos pertinentes a fin de mejorar la situación descrita anteriormente.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

	Años				
Indicador económico	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial: Superávit (Déficit) (millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318
Deuda pública total (en millones de dólares)	**10.235**	**13.338**	**14.561**	**18.079**	**21.895**
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920
Deuda externa privada	**6.152**	**5.306**	**5.256**	**5.145**	**5.699**

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones propias de **ATTENZA DF ECUADOR**

Certificamos que los Estados Financieros y notas adjuntas son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

S.A., los depósitos a la vista en instituciones bancarias de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios (en caso de existir) que dentro del balance se clasifican en el pasivo corriente.

3.3. Pagos anticipados.-

La Compañía realiza pagos anticipados por arrendamientos que se estipulan en el contrato de Uso de Espacio Comercial suscrito con la Corporación Quiport S.A. y se cargan a resultados conforme va transcurriendo el tiempo.

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición para darles su ubicación actual.

3.5. Propiedad y equipo.-

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Mobiliario y equipo	10
Equipo de cómputo	3
Equipo de transporte	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad y equipo, inventarios y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de

Certificamos que los Estados Financieros y [illegible] son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.7. Activos intangibles.-

La Empresa amortiza el Derecho de Llave y las Mejoras a la Propiedad Arrendada en doce (12) años, que constituye el tiempo de vigencia del Contrato de Uso de Espacio Comercial suscrito con Corporación Quiport S.A. que es la empresa concesionaria de las instalaciones del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de propiedad del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito. Los Gastos de Organización se amortizan a cinco (5) años.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito normales y no tienen intereses. Los préstamos se registran a la tasa de interés nominal, debido a que la Compañía considera que las variaciones de tasas entre la nominal y efectiva no son significativas.

3.9. Beneficios a empleados

Planes de beneficios a corto plazo.-

Participación a trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales, en caso de tener utilidades, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

Beneficios Sociales

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por beneficios sociales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aporte patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y otros en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código de Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar dichos beneficios, los cuales deben ser cancelados en el corto plazo.

Planes de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas relacionadas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del Gobierno Nacional.

Para el año 2013, la Compañía considera no necesario contabilizar provisiones de jubilación patronal y desahucio determinadas en el Estudio Actuarial, por tratarse de un valor no material y además porque en ese año, la Compañía inicia las operaciones comerciales.

Las hipótesis actuariales del estudio respectivo son:

	2013	2012
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.5%	2.5%
Tabla de rotación (promedio)	8.9%	8.9%
Vida laboral promedio remanente	7,2	7,2

3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos de devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Los ingresos por intereses por inversiones realizadas se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

3.11. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.12. Impuesto a la Renta.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera

Certificamos que los Estados Financieros y sus notas son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

realizar el activo por impuesto diferido o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.13. Ganancia (Pérdida) por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia (pérdida) neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES.-

Para el año 2013 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2013 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Certificamos que las cifras que constan en los Estados financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013	Vigencia
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
NIC 19: Beneficios a empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014
CINIIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013	La indicada en la NIIF afectada

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas en caso de aplicar, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.**

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de propiedad y equipo.-

Para la valoración de propiedad y equipo, la Compañía adoptó el método del costo.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Durante el presente período, la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

5.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3 Estimación para cubrir litigios.-

La Compañía reconoce obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y Directorio de **ATTENZA DF ECUADOR S.A.**

6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como pagos anticipados, préstamos y partidas por pagar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota a los estados financieros Nº 3.8).

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

6.2.1. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2013 se presenta en la nota a los estados financieros N° 15.

ATTENZA DF ECUADOR S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de un crédito externo otorgado por el Banco Suizo UBS para el financiamiento de activos fijos y capital de trabajo. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas, entre otros.

6.2.2. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera, no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Caja	4.500	-
Fondos por depositar (1)	155.137	-
Bancos (2)	255.911	552.742
	415.548	552.742

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a liquidaciones de cajas pendientes de depositar al cierre, segmentadas en efectivo y vouchers de tarjetas de crédito por ventas.

Certificamos que los Estados Financieros y declaraciones adjunt son el fiel reflejo de los libros de contabilid y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismo

Firma _____ Nombre _____

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al efectivo que la Empresa mantiene en las siguientes bancos: Promérica 169.564, Produbanco 85.206, Citybank 1.137 y Pacífico 4.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Empleados	14.583	-
Deterioro	-	-
	14.583	-

9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Mercadería disponible para la venta (1)	3.546.292	-
Mercadería en tránsito (2)	1.051.387	-
	4.597.679	-
Deterioro de inventarios	-	-
	4.597.679	-

(1) Al 31 de diciembre, corresponde a mercadería disponible para la venta en los almacenes y bodega de la empresa. Las categorías de inventario son las siguientes:

Categoría de inventarios:	2013	2012
Perfumes	1.502.357	-
Licores	496.834	-
Accesorios	309.081	-
Electrónica	308.048	-
Relojería	510.890	-
Chocolate	46.753	-
Tabaco	90.054	-
Productos nacionales	30.318	-
Consignación	1.117	
Juguetes	20.660	-
Ropa	164.110	-
Otros	66.070	-
	3.546.292	-

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

(2) Al 31 de diciembre, corresponde a facturas del Proveedor Motta Internacional S.A., por las importaciones de mercadería en tránsito y que son liquidadas en enero de 2014.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, la empresa registra los siguientes pagos a devengarse:

	2013	2012
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	30.506	-
Seguros pagados por anticipado (2)	61.256	-
Arriendo pagado por anticipado (porción corto plazo) (3)	3.973.118	-
Anticipo proveedores (4)	78.251	99.836
Otros (5)	49.915	-
	4.193.046	99.836

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a retenciones de Impuesto a la Renta practicado por las instituciones financieras que acreditan pagos por ventas mediante tarjetas de crédito. La empresa recuperará posteriormente previo reclamo de pago indebido a la autoridad tributaria.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a valores por devengar por primas de seguros de garantías aduaneras y seguros todo riesgo de activos de la Compañía; durante el año 2013, se pagaron primas de seguro por 162.752 y se amortizaron 101.496

(3) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al valor por devengar de un arriendo pagado por anticipado (concesión) de locales y oficinas en el nuevo Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de Quito. De conformidad a la cláusula 7.2.2 del acuerdo de Uso de Espacio suscrito con Corporación Quiport S.A., la Compañía pagó en febrero de 2013 en valor de 8.000.000, el mismo que debe amortizarse en un período de 24 meses contados a partir de la fecha de apertura del citado aeropuerto (febrero de 2013). El valor por devengar en el corto plazo (diciembre de 2014) 3.973.118 y en el largo plazo (abril de 2015) 1.111.111. El detalle es el siguiente:

	2013	2012
Anticipo arriendo	8.000.000	-
Devengo por facturación (*)	-2.915.771	-
	5.084.2	-

(*) El Impuesto al Valor Agregado – IVA por 349.892 es cargado al gasto en razón que las ventas de mercancías están exentas del mencionado impuesto.

Certificamos que los Estados Financieros y demás información adjuntos son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

(4) Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente el valor de 71.181 por anticipos entregados al proveedor Servicios Aduaneros Integrales Cía. Ltda., para trámites de desaduanización de mercaderías importadas.

(5) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un fondo restringido en el Banco UBS de Suiza por 49.915, que administra éste para descontarse gastos relacionados con el préstamo que otorgó a la empresa.

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

La composición del rubro es el siguiente:

Costo:	**2013**	**2012**
Mobiliario y equipo	810.551	-
Equipo de cómputo	121.306	-
Equipo de transporte	32.891	-
	964.748	-
Depreciación:		
Mobiliario y equipo		
Equipo de cómputo	49.938	-
Equipo de transporte	25.154	-
	1.096	-
	76.188	-
Neto:		
Mobiliario y equipo	760.613	
Equipo de cómputo	96.152	-
Equipo de transporte	31.795	-
	888.560	-

El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Para la valoración de muebles y equipos la Compañía adoptó el método del costo.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de mobiliario y equipo se registra dentro de los gastos de administración.

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en propiedad y equipo, por clases al 31 de diciembre de 2013:

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Movimiento año 2013	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	-	-
Adiciones	810.551	121.306	32.891	964.748
Gastos por depreciación	49.938	25.154	1.096	76.188
Saldo al 31 de diciembre de 2013	760.613	96.152	31.795	888.560

12. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Derecho de llave (1)	5.172.222	2.500.000
Gastos de organización (2)	236.604	172.961
	5.408.826	2.672.961

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al saldo por devengar del derecho de llave amparado en las cláusulas 2.1.1 y 7.2.1 del Acuerdo firmado entre la Compañía y Corporación Quiport S.A. La Compañía pagó un total de 5.000.000 más el Impuesto al Valor Agregado - IVA 600.000, por las tarifas de la transacción y de fecha de apertura del nuevo Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre. La amortización se lo realiza a un plazo de 12 años que es el plazo del contrato suscrito. Al 31 de diciembre de 2012, corresponde al primer anticipo entregado a La Corporación Quiport S.A. Por el pago de este concepto, la empresa mantiene la exclusividad de tiendas libres de impuestos en el Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de Quito-Tababela y espera recibir beneficios económicos en el futuro. El detalle es el siguiente:

Derecho de llave:	2013	2012
Saldo inicial	2.500.000	-
Tarifa de la transacción	-	2.500.000
Tarifa de apertura de aeropuerto	2.500.000	-
IVA de facturas	600.000	-
Amortización	-427.778	-
Saldo final	5.172.222	2.500.000

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde al saldo por devengar de gastos de organización. La empresa amortiza en un período de 5 años. El detalle es el siguiente:

Gastos de Organización:	2013	2012
Saldo inicial	172.961	-
Pagos	116.758	172.961
Amortización año 2013	-53.115	-
	236.604	172.961

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

	2013	2012
Mejoras a la propiedad arrendada (1)	2.415.046	1.015.004
Arriendo pagado por anticipado (porción largo plazo) (2)	1.111.111	-
	3.526.157	1.015.004

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a mejoras en las instalaciones arrendadas a Corporación Quiport S.A., la amortización se realiza para un período de 12 años que es el tiempo del contrato de concesión; el detalle de las mejoras es el siguiente:

Inversión en mejoras	2013	2012
Saldo inicial		-
Área administrativa	598.82	-
Tienda de entrada internacional	299.07	-
Tienda de salida internacional (a)	1.610.76	-
Tienda Tommy	55.79	-
Amortización	-149.41	-
Saldo final	2.415.04	-

(a) Incluye 89.253 que corresponde el costo de la construcción de la losa adicional en la tienda de salida, valor que será compensado con valores que la empresa adeude por concepto de arriendo de espacio adicional y de bodegaje adicional.

(2) Ver nota a los estados financieros N° 10 literal 3.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

14. PRÉSTAMOS BANCARIOS

La composición del rubro es la siguiente:

	2013	2012
UBS AG (1)	13.000.000	-
Citibank (2)	-	2.569.982

(1) Crédito externo de 13.000.000 otorgado por el Banco UBS AG de Suiza a favor de la Compañía, a un año plazo con vencimiento el 24 de febrero de 2014, con una tasa de interés nominal del 2,2%. El principal debe pagarse al final del plazo y los intereses vencen en las siguientes fechas: 30 de junio de 2013 el valor de 101.689, el 31 de diciembre de 2013 el valor de 146.178 y el 24 de febrero de 2014 el valor de 43.694. Al 31 de diciembre de 2013, los intereses devengados están pagados en su totalidad, el crédito se encuentra registrado en el Banco Central del Ecuador bajo el N° 22644. Con fecha 24 de febrero de 2014, el crédito antes citado fue renovado por la totalidad a un año plazo. El Banco UBS tiene como colateral una inversión a plazo fijo otorgada por una tercera parte: International Stores Corporation que garantiza el total del préstamo otorgado.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un préstamo otorgado por el Citybank para el pago del anticipo de derecho de llave a Corporación Quiport S.A., la obligación fue pagada en febrero de 2013. Este valor incluye intereses por pagar de 69.982.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores (1)	5.981.344	1.742.308
Otros por pagar	4.753	-
	5.986.097	1.742.308

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a valores por pagar al proveedor Motta Internacional S.A. 5.331.952 por mercaderías importadas y 247.244 por gastos de organización. Al 31 de diciembre de 2012, corresponde principalmente al aporte que realizan los accionistas para financiamiento de capital de trabajo por 1.698.596 y que en el año 2013 transfieren a aporte para futuro aumento de capital (Ver en la nota a estados financieros N° 22)

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asumimos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

Los vencimientos de los instrumentos financieros son:

Vencimientos:	2013	2012
Corriente	6.477	-
1-15 días vencido	1.486.781	-
16-30 días vencido	1.802.661	-
31-60 días vencido	2.034.554	-
61-90 días vencido	79.948	-
Más de 90 días	570.923	-
	5.981.344	-

16. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Impuesto al Valor Agregado	541	-
Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar	5.480	2.723
	6.021	2.723

17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Beneficios sociales (1)	51.720	530

(1) Para el año 2013, incluye los valores provisionados por Décimo Tercero y Décimo Cuarto sueldo por 23.103 y vacaciones por 28.617.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

18. PARTES RELACIONADAS

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

(a) Operaciones y saldos con relacionadas

	2013	2012
Operaciones de activo:		
Compra de inventarios de mercancías (1)	9.840.343	-

(1) Valor adquirido en mercancías durante el año 2013 a Motta Internacional S.A.

	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Motta Internacional S.A. (2)	5.579.196	-

(2) Ver nota a los estados financieros N° 15 literal (1).

(b) Administración superior de la Compañía:

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por las siguientes personas:

Administración superior:	Cargo:
José Leonardo Jardim Da Silva	Gerente General
María Fernanda Borja Camacho	Gerente Comercial

(c) Compensación del personal clave de la gerencia:

La compensación de ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	2013	2012
Remuneraciones del personal ejecutivo clave	74.493	-

Certificamos [illegible] Estados Financieros [illegible] adjunto son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma ____________ Nombre ____________

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013	2012
Jubilación patronal	14.086	-
Desahucio	1.682	-
	15.768	

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	-
Costo de los servicios del período corriente	13.100	1.564	14.664
Costo por intereses	986	118	1.104
Saldo al 31 de diciembre de 2013 (1)	14.086	1.682	15.768

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre de 2013, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7,0%

(1) Para el año 2013, la Compañía considera no necesario contabilizar las provisiones de jubilación patronal y desahucio determinadas en el Estudio Actuarial.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es 25.000 dividido en igual número de acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una. Los accionistas son: Pravidert S.A. de nacionalidad uruguaya con el 99% de acciones y PH Representaciones Cía. Ltda. de nacionalidad ecuatoriana con el 1%.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas relacionadas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

22. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El detalle de este rubro es el siguiente:

	2013	2012
	2.592.891	-

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a aportaciones realizadas por los accionistas de la empresa en la siguiente forma: 1.698.596 en el año 2012 y que al cierre del mismo constaba como pasivo, en el año 2013 deciden capitalizar (ver nota a los estados financieros N° 15) y 894.295 aportados en el año 2013.

23. RESULTADO ACUMULADO

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa registra una pérdida de 2.617.330. De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, ésta puede ser amortizada en los siguientes cinco años.

Certificamos que la ... que constan en los
Estados Financieros ... adjuntos,
son el fiel reflejo ... contabilidad
y ... responsabilidad sobre los mismos.

Firma ______ Nombre ______

24. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

El detalle es el siguiente:

INGRESOS:	2013	2012
Perfumes	4.038.791	-
Licores	2.938.374	-
Accesorios	817.199	-
Electrónica	759.583	-
Relojería	780.783	-
Chocolate	370.070	-
Tabaco	394.957	-
Productos nacionales	235.617	-
Juguetes	106.768	-
Ropa	56.494	-
En consignación	21.129	-
Otros	188.893	-
	10.708.658	-

COSTO DE VENTAS:		
Perfumes	2.447.427	-
Licores	1.667.574	-
Accesorios	529.727	-
Electrónica	581.328	-
Relojería	504.691	-
Chocolate	238.854	-
Tabaco	219.542	-
Productos nacionales	118.794	-
Juguetes	80.402	-
Ropa	36.004	-
En consignación	11.752	-
Otros	161.605	-
	6.597.700	-

Certificamos [illegible] en los Estados Financieros [illegible] adjuntos, son el [illegible] de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

25. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administración y venta son los siguientes:

	2013	2012
Gastos de Administración:		
Remuneraciones	909.858	-
Beneficios adicionales	140.282	-
Prestaciones laborales	95.997	-
Alquileres (tarifa mensual de arriendo)	3.265.663	-
Depreciaciones mobiliario y equipo	76.188	-
Amortización mejoras a la propiedad arrendada	149.410	-
Amortización derecho de llave	427.778	-
Amortización gastos de organización	53.115	-
Comunicaciones	20.023	-
Gastos de viaje	15.376	-
Materiales	18.674	-
Reparaciones	16.174	
Impuesto al Valor Agregado IVA y otros impuestos	108.310	-
Seguros	101.496	-
Vigilancia	20.871	-
Servicios profesionales	126.652	-
Servicios públicos	41.573	-
Suministros de oficina	40.031	-
Uniformes del personal	37.752	-
Otros	264.359	-
	5.929.582	-
Gastos de Venta:		
Promoción en ventas	154.242	-
Gastos de transporte	2.522	-
Comisiones en ventas (tarifa de ingresos brutos)	93.057	-
Comisiones por tarjetas de crédito	301.018	-
	550.839	-
Total	**6.480.421**	-
Gastos Financieros:		
Intereses préstamo externo	247.867	-

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

26. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2013	2012
Gasto por impuesto corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	-	-
	-	-

b) Conciliación tributaria

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta	-2.617.330	-
(+) Gastos no deducibles (*)	266.744	-
Base imponible	-	-
Tasa legal	22%	
Impuesto a la Renta del año	-	-

(*) Corresponde a gastos de organización por 221.397, retenciones y otros valores asumidos por la Compañía 45.347.

c) Revisiones fiscales

La compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

De conformidad al Art. 13 literal b), del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Compañía se acoge a los beneficios de esta Ley considerándose como inversión nueva; según la clasificación de incentivos determinada en el Art. 24 del citado Código, entre otros beneficios, la Compañía está exenta del anticipo de Impuesto a la Renta por cinco (5) años y la exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes establecidas en la resolución N° NAC-DGERCGC13-00011, publicada en el Registro Oficial el N° 878 el 24 de enero de 2013, las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a 6.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2014) el mencionado informe se encuentra en proceso de elaboración.

28. CONTRATOS PRINCIPALES Y RESOLUCIONES

La Compañía suscribió los siguientes contratos:

28.1 Acuerdo para Uso de Espacio en el edificio terminal y operación comercial de almacenes para ventas Duty Free en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito-Tababela

El 30 de julio de 2012, ATTENZA DF ECUADOR S.A. Y CORPORACION QUIPORT S.A. celebran el Acuerdo para Uso de Espacio en el Edificio Terminal y Operación Comercial de Almacenes para ventas Duty Free en el nuevo Aeropuerto Internacional de Quito, los principales considerandos son:

Antecedentes.-

a) CORPORACION QUIPORT S.A., es el concesionario exclusivo de una concesión por un plazo de 35 años para la administración, operación y mantenimiento del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre (AIMS) y para la financiación, diseño, construcción, operación y mantenimiento del Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito (NAIQ).

b) CORPORACION QUIPORT S.A., seleccionó a la empresa ATTENZA DF ECUADOR S.A. para construir, adecuar y usar espacio en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito y proporcionar los mejores almacenes "Duty Free" que cumplan con los deseos del público viajero y que proporcionen una amplia gama de productos libres de impuestos.

Principales términos del Acuerdo.-

c) **Objeto del Acuerdo.**- QUIPORT pondrá el Espacio Comercial a disposición de ATTENZA DF ECUADOR S.A. (Operador Duty Free) para que este último pueda construir la nueva área para salidas internacionales, la losa adicional y el espacio para bodegaje, adecuar el espacio comercial y proporcionar los servicios de conformidad con las estipulaciones del Acuerdo. Según la cláusula 3.4., se otorga a Operador Duty Free el derecho, licencia y privilegio exclusivos para operar la concesión "Duty Free" en el Espacio Comercial 24 horas al día, 7 días a la semana.

Certificamos que las cifras de los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntos, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

El Espacio Comercial significa, colectivamente el espacio para salidas internacionales, el espacio para llegadas internacionales, el espacio de bodegaje en el nivel de servicio y el espacio para bodegaje, así como toda la infraestructura relacionada en el espacio comercial entregada por Corporación Quiport S.A. a Operador Duty Free en la fecha de transferencia.

d) Plazo.- El presente acuerdo tiene una duración de 12 años a partir de la fecha de apertura del nuevo Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre (febrero de 2013).

e) Tarifas.- ATTENZA DF ECUADOR S.A., deberá pagar lo siguiente:

- **Tarifa de la Transacción.-** Según cláusula 2.1.1., dentro de los 10 días posteriores a la fecha del Acuerdo (30 de julio de 2012), la Compañía deberá pagar a Corporación Quiport S.A. 2.500.000.

- **Tarifa para la fecha de Apertura del Aeropuerto.-** Según cláusula 7.2.1., la Empresa pagará a Quiport 2.500.000

- **Tarifa de Arriendo por Adelantado.-** Según cláusula 7.2.2., después de la fecha de apertura del nuevo Aeropuerto, la Empresa deberá pagar 8.000.000, valor que será devengado en un período de 24 meses contados a partir de la apertura del Nuevo Aeropuerto. Posterior a este vencimiento la empresa debe pagar la tarifa mensual de arriendo de 333.333,33 o en su defecto la tarifa mensual de ingresos brutos, el que resultare mayor.

- **Tarifa Mensual de Arriendo por Espacio Adicional y Espacio de Bodegaje.-** Según cláusulas: 7.1.4, 7.2.9, 2.1.2, 4.1.10, la Empresa debe pagar un arriendo mensual al siguiente mes al de amortización de la losa adicional, el valor a pagar en forma mensual es 50.000 conforme lo determina la Parte C del Apéndice A del anexo al Acuerdo. Al cierre del período 2013, este concepto es motivo de una adenda la misma que se encuentra en borrador estando prevista para la firma en el año 2014

- **Tarifa Mensual de Ingresos Brutos.-** Según cláusula 7.2.4., la empresa deberá pagar esta tarifa si ésta es superior a la Tarifa Mensual de Arriendo del mes calendario precedente o parte del mismo, la forma de cálculo se encuentra en la Parte B del Apéndice A.

- **Pago por Electricidad.-** La Empresa reembolsará a Quiport el proporcional de energía consumida de conformidad a metros cuadrados de locales y oficinas que utiliza.

- **Pago por manejo de desperdicios.-** La empresa pagará a Quiport la cantidad de 130 mensuales por manejo de desperdicios, este valor está sujeto a aumentos periódicos a discreción de este último.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas explicativas adjuntos, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

- **Ajustes de Tarifas por el Índice de Precios al Consumidor IPC del Ecuador.-** Conforme lo estipula la Parte D del Apéndice A adjunto al Contrato, establece que la Tarifa Mensual de Arriendo y la Tarifa Mensual de Arriendo por el Espacio Adicional y el Espacio de Bodegaje serán reajustados automáticamente de conformidad con el Indice de Precios al Consumidor IPC del Ecuador el primero de enero de cada año, comenzando en 2014; no se hará ningún ajuste de lo señalado anteriormente, si el factor pertinente de ajuste del IPC del Ecuador es negativo.

f) Construcción y adecuación.- ATTENZA DF ECUADOR S.A., será responsable a su propio costo y riesgo, de la construcción de la nueva área para salidas internacionales, la losa adicional y el espacio de bodegaje y la adecuación del espacio comercial.

g) Áreas de Uso de Espacio Comercial.- De conformidad a la resolución N° SENAE-SAR-2013-0042-RE de 20 de mayo de 2013, las siguientes áreas están autorizadas para ser utilizadas por la Empresa:

USO DE ESPACIO	NIVEL	ÁREA m^2**
Bodega	0	108
Bodega	0	67
Oficina	1	139
Área salida internacional (*)	2	228
Área arribo internacional	1	266
		808

(*) En el área de salida internacional, ATTENZA DF ECUADOR S.A. construyó una losa adicional de aproximadamente 658 metros cuadrados con un costo de 89.253, valor que deberá descontarse a Corporación Quiport S.A., de los pagos que la Compañía adeude por concepto de la tarifa mensual de arriendo de espacios adicionales.

(**) Expresado en metros cuadrados.

28.2 Contrato de consignación de mercancías

Con fecha 31 de marzo de 2013, entre la Empresa Pública Metropolitana de Gestión de Destino Turístico "Quito Turismo" y ATTENZA DF ECUADOR S.A., suscriben el presente Contrato de Consignación de Mercancías y para efectos del mismo se denominará Comitente y Consignatario respectivamente.

El objeto de este acuerdo es que el Comitente se compromete a entregar al Consignatario, la mercadería de su propiedad, en consignación para la venta. El plazo del contrato tiene vigencia de un año a partir de la firma cuya fecha es 31

Certificamos que los Estados Financieros son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

de marzo de 2013, pudiendo ser renovado con el consentimiento de las partes. Los pagos serán realizados de manera mensual para lo cual el Consignatario entregará al Comitente un reporte de ventas de los productos, la forma de pago de las mercancías será contra la entrega de la respectiva factura.

28.3 Contrato de operación comercial para tienda duty free (Tommy Hilfiger) en el Aeoropuerto Internacional Mariscal Sucre de Quito

El 22 de enero de 2014, Corporación Quiport S.A. y ATTENZA DF ECUADOR S.A. celebran el presente contrato, mediante la cual la primera da en concesión un espacio de 38 metros cuadrados ubicada en el área de Pre Embarque del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre para que el Operador Duty Free (ATTENZA DF ECUADOR S.A.) pueda vender productos de la Marca Tommy Hilfiger y sus submarcas. El plazo de este contrato entrará en vigencia el 1 de noviembre de 2013 hasta el 31 de enero de 2025.

El precio a pagar será el que resultare mayor entre aplicar la tarifa fija y la tarifa variable. La tarifa fija mensual es de 7.500 y estará sujeta a un ajuste anual con respecto a los índices de precios del consumidor del Ecuador; sin embargo, no habrá ajuste si el índice antes indicado es negativo. La tarifa variable es el el 15% de las ventas netas mensuales del mes vencido.

28.4 Resolución emitida por el Servicio de Aduana del Ecuador N°. SENAE-SAR-2013-0006-RE de fecha 17 de enero de 2013

Mediante Resolución N°. SENAE-SAR-2013-0006-RE de fecha 17 de enero de 2013, emitida por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, autoriza a la Empresa operar como Almacén Libre por el lapso de cinco (5) años para el almacenamiento y venta de mercancías nacionales o extranjeras a pasajeros que salgan del país o ingresen del extranjero, a través del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre-Tababela de la ciudad de Quito, sin el pago de tributos al comercio exterior, de conformidad con lo establecido en al Art. 158 del Código de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI).

29. GARANTÍAS

La Compañía mantiene una garantía por 1.000.000 emitida por el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Panamá) a favor de Corporación Quiport S.A., la misma que garantiza las obligaciones de la totalidad o parte de cualquier tarifa del espacio comercial que deba pagar ATTENZA DF ECUADOR S.A. de conformidad con la cláusula 7.2 o cualesquiera otra obligación del Acuerdo firmado, la vigencia de la garantía cubre el período 17 de agosto de 2012 a 22 de julio de 2014.

La Compañía contrató las siguientes pólizas de seguro a favor del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENAE, que garantizan el pago de tributos y el cumplimiento de las formalidades derivadas del régimen de almacén libre:

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos

Firma _____ Nombre _____

FECHA VIGENCIA:	ASEGURADORA	POLIZA N°	VALOR ASEGURADO
05-nov-2013 a 05-ago-2014	Confianza	GA-0063810	500.000
21-may-2013 a 05-ago-2014	Confianza	GA-0062952	1.000.000
08-may-2013 a 05-ago-2014	Confianza	GA-0062854	900.000
05-ago-2013 a 05-ago-2014	Confianza	GA-69215	1.600.000
			4.000.000

El crédito externo de 13.000.000 que recibió la Compañía en febrero de 2013 proveniente del Banco Suizo UBS está siendo garantizado por una tercera parte. Ver nota a los estados financieros N° 14.

30. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre (número de empleados):

	2013	2012
Gerentes	2	-
Profesionales y técnicos	14	-
Trabajadores y otros	119	-
	135	-

31. PROYECTO DE NUEVO CÓDIGO DE LABORAL

A la fecha de emisión del informe de los auditores externos (28 de febrero de 2014) el Gobierno Nacional ha emitido el Proyecto del Nuevo Código Laboral, el mismo que trae varios cambios con el vigente; entre los cambios más importantes que podrían incidir en la Organización están: a) eliminación de la jubilación patronal y desahucio, a cambio se entregaría una bonificación al trabajador al momento de retirarse, b) opción de mensualizar el pago del décimo tercero y cuatro sueldos.

32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (febrero, 28 de 2014), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

Con [illegible]
Estados [illegible] notas
sobre el [illegible] responsabilidad
y así mismo asumimos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (febrero, 28 de 2014).

Certificamos [illegible]
Estados [illegible]
son [illegible]
y asimismo [illegible] sobre los mismos.

Firma ____________________ Nombre ____________________

Contenido

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA....6
2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA....7
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES....7
3.1. Bases de presentación.-....7
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-....7
3.3. Pagos anticipados.-....8
3.4. Inventarios.-....8
3.5. Propiedad y equipo.-....8
3.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-....8
3.7. Activos intangibles.-....9
3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-....9
3.9. Beneficios a empleados....9
3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-....10
3.11. Costos y gastos.-....10
3.12. Impuesto a la Renta.-....10
3.13. Ganancia (Pérdida) por acción y dividendos de accionistas.-....11
4. NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS NO VIGENTES.-....11
5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN12
5.1. Vida útil de propiedad y equipo.-....12
5.2. Deterioro de activos no financieros.-....13
6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO....13
6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-....13
6.2. Caracterización de riesgos financieros.-....14
6.2.1. Riesgo de liquidez.-....14
6.2.2. Riesgo de mercado.-....14
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO....14
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR....15
9. INVENTARIOS....15
10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES....16
11. PROPIEDAD Y EQUIPO....17
12. ACTIVOS INTANGIBLES....18
13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES....19
El detalle es el siguiente:....19

Certificamos que los Estados Financieros y notas adjuntas son el fiel reflejo de los registros contables y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos

Firma _____ Nombre _____

14. PRÉSTAMOS BANCARIOS 20
15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR 20
16. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR 21
17. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS 21
18. PARTES RELACIONADAS 22
19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS 23
20. CAPITAL SOCIAL 23
21. RESERVA LEGAL 24
22. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN 24
23. RESULTADO ACUMULADO 24
24. INGRESOS Y COSTO DE VENTAS 25
25. GASTOS POR SU NATURALEZA 26
26. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE 27
a) Cargo a resultados.- 27
b) Conciliación tributaria 27
(*) Corresponde a gastos de organización por 221.397, retenciones y otros valores asumidos por la Compañía 45.347. 27
c) Revisiones fiscales 27
d) Anticipo de Impuesto a la Renta 27
27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA 28
28. CONTRATOS PRINCIPALES Y RESOLUCIONES 28
28.1 Acuerdo para Uso de Espacio en el edificio terminal y operación comercial de almacenes para ventas Duty Free en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito-Tababela 28
28.2 Contrato de consignación de mercancías 30
28.3 Contrato de operación comercial para tienda duty free (Tommy Hilfiger) en el Aeoropuerto Internacional Mariscal Sucre de Quito 31
28.4 Resolución emitida por el Servicio de Aduana del Ecuador N°. SENAE-SAR-2013-0006-RE de fecha 17 de enero de 2013 31
29. GARANTÍAS 31
30. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL 32
31. PROYECTO DE NUEVO CÓDIGO DE LABORAL 32
32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA 32
33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 33

Certificamos que los datos que constan en Estados Financieros adjuntos son el fiel reflejo de la información contabilizada y asi mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma _____ Nombre _____