HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
IR	-	Impuesto a la Renta.
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado.

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (NO CONSOLIDADO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Referencia a Notas	...31 de diciembre del... 2013	2012
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8,609	5,736
Cuentas comerciales y otras por cobrar	4	45,278	27,525
Activos por impuestos corrientes	5	8,735	8,171
Otros activos corrientes	6	5,078	2,547
Total activo corriente		67,699	43,980
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	7	32,330	34,765
TOTAL ACTIVOS		**100,028**	**78,745**
Pasivos y Patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	8	10,423	-
Acreedores comerciales y otras por pagar	9	23,438	43,191
Pasivos por impuestos corrientes	7	8,540	4,000
Pasivos acumulados	10	6,362	1,744
Otros pasivos corrientes	11	925	201
Total pasivo corriente		49,687	49,135
TOTAL PASIVOS		49,687	49,135
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	13	50,341	29,609
Total patrimonio		50,341	29,609
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**100,028**	**78,745**

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Referencia a Notas	...31 de diciembre del... 2013	2012
INGRESOS			
Ingresos alquiler equipos		161,289	133,286
Ingresos por servicio técnico		4,991	2,220
Ingreso por transporte		1,180	40
Otros ingresos		6,626	2,736
Ingresos no operacionales		2	-
COSTOS			
Alquileres de equipos		(55,849)	(60,808)
Viajes, movilizaciones		(4,612)	(2,454)
Repuestos y mantenimientos		(6,847)	(5,024)
Servicios y otros		(17,891)	(8,003)
Utilidad bruta		**88,889**	**61,994**
GASTOS			
Gastos Administrativos		(56,953)	(53,838)
Gastos Financieros		(1,620)	(1,093)
Utilidad en operación		**30,316**	**7,063**
Participación a trabajadores	14	(4,244)	(1,312)
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		**26,071**	**5,751**
Impuesto a la renta corriente y diferido	7	(5,340)	(1,805)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**20,731**	**3,946**

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

			Reservas		Resultados Acumulados		
	Capital social	Aportes Futuras Capitalización	Legal	Facultativa	Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 01 de enero de 2012	**3,002**	**2,500**	**665**	**273**	**(4,121)**	**23,345**	**25,664**
Apropiación de reservas	-	-	773	386	-	(1,159)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	3,946	3,946
Saldos al 01 de enero de 2013	**3,002**	**2,500**	**1,438**	**659**	**(4,121)**	**26,131**	**29,609**
Apropiación de reservas	-	-	563	282	-	(845)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	20,731	20,731
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**3,002**	**2,500**	**2,001**	**941**	**(4,121)**	**46,018**	**50,341**

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (NO CONSOLIDADO)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		156,436	150,653
Otros cobros por actividades de operación		(45)	-
Efectivo pagado a proveedores		(129,270)	(94,400)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(16,148)	(15,002)
Otros pagos por actividades de operación		(7,872)	(1,928)
Efectivo pagado por impuestos		(1,364)	(6,887)
Intereses pagados		(1,314)	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación		424	32,436
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Incremento neto de activos fijos	7	(7,973)	(30,052)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(7,973)	(30,052)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios	9	10,423	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		10,423	-
Incremento / (decremento) neto de efectivo		2,873	2,384
Efectivo al inicio del año	4	5,736	3,352
Efectivo al final del año	4	**8,609**	**5,736**

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		30,316	7,063
Más/ menos cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		10,409	6,437
Provisiones incobrables		-	2,953
Ajustes de la provisión para incobrables		(100)	-
Impuesto a la renta		(5,340)	(1,805)
Participación a trabajadores		(4,244)	(1,312)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas comerciales por cobrar		(17,652)	12,370
Otras cuentas por cobrar		(2,000)	600
Anticipo a proveedores		(1,003)	727
Otros activos corrientes		(91)	(593)
Acreedores comerciales		(17,373)	17,507
Otros cuentas por pagar		1,620	(597)
Pasivos acumulados		3,667	(298)
Otros pasivos corrientes		2,215	(10,616)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**424**	**32,436**

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 18 de junio de 2003 en Quito e inscrita el 07 de julio del propio año en el Registro Mercantil. Su plazo social concluye el 06 de julio del 2057.

El domicilio principal está registrado en Quito en las calles Yugoslavia N° 33-74 y Rumipamba.

1.2. Operaciones

Las principales operaciones de la compañía son la producción de material audiovisual utilizando cinta cinematográfica o de video con fines de entretenimiento público, propaganda, publicidad, educación, capacitación y divulgación en noticieros, dibujos animados y más actividades relacionadas a la cinematografía y audio-videos; creación de estudios cinematográficos y televisivos para utilización en laboratorios especiales como islas de edición para videos; asesoramiento en actividades de relaciones públicas y comunicacionales en campañas de comunicación y eventos vinculados con cine y televisión; comercialización de toda clase de equipos eléctricos, audiovisuales para cine y televisión, representación de compañías nacionales y extranjeras.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal de la compañía se encontraba conformado por 1 empleada.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de presentación y Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **HANGAR FILMS, CINE Y TV CÍA. LTDA.,** comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), aplicada uniformemente a todos los periodos que se presentan.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.3. Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

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

	Vida útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y telecomunicaciones	3

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.6. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de 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.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7. Acreedores comerciales y otras por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de

interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días., periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.8. Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

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. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iv. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10. Beneficios a los empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.
Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por

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

Se registran cuando se devengan, previa presentación de una planilla de cobro que ha sido revisada y aprobada por el cliente para el pago.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se devengan, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.13. Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.15. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y cuentas por cobrar.

i. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se registran al valor razonable. Los intereses devengados se capitalizan en la inversión.

iii. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

iv. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

v. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera

sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Se presentan como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.16. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables, que se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y

pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2013, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Caja chica	200	200
Caja General	500	-
Bancos	7,909	5,536
	8,609	**5,736**

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Clientes	51,230	33,578
Provisión Cuenta Incobrable	(5,952)	(6,052)
	45,278	**27,525**

El movimiento de la provisión incobrable, es como sigue:

	2013	**2012**
	(En U.S. dólares)	
Saldo al 1 de enero	6,052	3,099
Provisión del año	-	2,953
Ajustes saldo provisión	(100)	-
Saldo al 31 de diciembre	**5,952**	**6,052**

NOTA 6 - IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario IR	(1)	2,411	1,758
Crédito tributario IVA		6,324	6,413
		8,735	**8,171**

(1) Corresponden saldos por retenciones en la fuente de impuesto a la renta en el periodo corriente.

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	5,387	1,805
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	3,011	1,928
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	142	267
	8,540	**4,000**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.-

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	5,340	1,805
Total gasto reconocidos en resultados	**5,340**	**1,805**

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	26,071	5,751
Gastos no deducibles	222	413
Otras partidas conciliatorias	(2,021)	1,684
Utilidad gravable	**24,272**	**7,849**
Total gasto por impuesto a la renta	**5,340**	**1,805**

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Préstamos empleados		-	-
Anticipos proveedores		1,378	375
Otras por cobrar		1,700	2,172
Otras por cobrar relacionadas	**(1)**	2,000	-
		5,078	**2,547**

(1) Ver Nota 15.

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Maquinaria y equipo	57,159	49,289
Muebles y enseres	1,476	1,373
Equipos de computación y telecomunicaciones	4,570	4,570
Vehículos	25,277	25,277
	88,482	80,509
Menos:		
Depreciación acumulada	(56,152)	(45,744)
Total	**32,330**	**34,765**

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo al 1 de enero	34,765	11,150
Adiciones, neto	7,973	30,052
Depreciación del año	(10,409)	(6,437)
Saldo al 31 de diciembre	**32,330**	**34,765**

NOTA 9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía registra una obligación por pagar al Banco Internacional S.A. con una tasa de interés efectiva anual del 11,83% y a un plazo de 3 años contados a partir de 10 de enero de 2013.

NOTA 10 - ACREEDORES COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		2013	2012
		(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales			
No relacionados		14,931	32,304
Relacionados	(1)	3,626	7,922
Otras por pagar		15,304	2,965
		33,861	**43,191**

(1) Ver Nota 15.

NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	4,244	1,312
Beneficios sociales	2,118	432
	6,362	**1,744**

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

El movimiento del rubro durante el año fue:

	..31 de diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	1,312	1,797
Provisión del año	4,244	1,312
Pagos	(1,312)	(1,797)
Saldo final	**4,244**	**1,312**

NOTA 12 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumes de la cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	860	191
Otras	65	10
	925	**201**

NOTA 13 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social está representado por 3,002 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	46,018	26,131
Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	(4,121)	(4,121)
	41,897	**22,010**

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 14 - DETALLE DE GASTOS DE ADIMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Gastos de Administración:		
Sueldos y salarios	14,513	13,996
Entrenamiento y capacitación	150	-
Honorarios profesionales	6,140	5,452
Seguro Médico	780	755
Suministros y útiles	863	686
Legales	585	98
Arriendo	10,200	10,160
Servicios básicos	3,882	3,913
Mantenimientos y reparaciones	2,178	2,088
Anuncios y publicidad	115	304
Gasto provisión incobrables	-	2,953
Transportes y movilizaciones	4,063	3,323
Vigilancia y monitoreo	1,313	1,004
Atenciones clientes y personal	569	526
Seguros	-	1,058
Impuestos y contribuciones	396	131
Depreciaciones y amortizaciones	10,409	6,437
Otros gastos	797	954
	56,953	**53,838**

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

	...31 de diciembre del...	
	2013	2012
	(En U.S. dólares)	
Sociedades Relacionadas		
Cuentas por cobrar:	2,000	
Cuentas por pagar:	3,626	7,922

Compensación del personal clave de la gerencia

Durante los años 2013 y 2012 no se registran gastos por compensación al equipo gerencial

NOTA 16 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (09 de septiembre del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 03 julio del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Mauricio Aristizabal
Gerente General

Jacqueline Hernández
Contadora General