

## **ADC ENGINEERING S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **1. OPERACIONES**

ADC Engineering S.A. es una subsidiaria de ADC Management Ltd. de las Islas Vírgenes Británicas (BVI) y fue constituida en el Ecuador el 25 de Marzo del 2003. Sus objetivos principales son proveer servicios de diseño, planificación, cálculo estructural, ingeniería y construcción de aeropuertos internacionales, vías de acceso y servicios complementarios. La Compañía fue constituida con el único propósito de brindar servicios técnicos de fiscalización de la construcción del Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito, conforme el acuerdo celebrado entre la Casa Matriz de la Compañía y Corporación Quiport S.A., mientras el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito este en construcción. La fecha de culminación de la construcción del nuevo aeropuerto fue en Octubre del 2012. Después de este evento, la Compañía concluirá sus operaciones el 31 de Marzo del 2013 e iniciará el proceso de liquidación de la Compañía.

La Compañía factura a su casa matriz, ADC Management Ltd. "BVI", la totalidad de los gastos incurridos en la prestación de los servicios anteriormente descritos y recibe un honorario fijo anual de US\$20,000, el mismo que constituye el principal y único ingreso para la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Aplicación por primera vez de NIIF en Ecuador** - Para propósitos de elaboración de los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía preparó sus estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, de acuerdo con principios generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. De acuerdo con este cronograma, la Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF en el Ecuador a partir del 1 de enero del 2012.

La Compañía no adoptó NIIF por primera vez en el Ecuador considerando la Norma Internacional de Información Financiera - Adopción por primera vez (NIIF 1), en razón de que la referida norma no es de aplicación cuando la Compañía ha emitido en años anteriores estados financieros que contenían una declaración de cumplimiento con las NIIF y que son de uso público; por lo tanto, para la preparación de los presentes estados financieros, la Compañía mantuvo las políticas contables

utilizadas en la elaboración de los estados financieros en NIIF emitidos en años anteriores y no se identificaron diferencias con los principios de contabilidad anteriores (NEC) aplicados para propósitos estatutarios.

**Bases de Presentación** - Los estados financieros fueron preparados en U.S. dólares en base al costo histórico, excepto por la valoración de determinados activos no corrientes y de instrumentos financieros.

**Uso de Estimaciones** - Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valoración y presentación de determinados elementos que forman parte de los estados financieros. En opinión de la gerencia, dichas estimaciones y suposiciones se basaron en la información disponible en ese momento, pero los resultados finales podrían diferir de las estimaciones.

Las estimaciones y los juicios son revisados sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones registradas son reconocidas en el período de revisión y en periodos futuros siempre y cuando la revisión afecte a ambos periodos, periodo corriente así como a periodos subsecuentes.

Un resumen de las principales prácticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros es como sigue:

**Caja y Bancos** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**Valuación de Equipos** - Al costo de adquisición. El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles y enseres, y 5 para vehículos. Los equipos de computación se deprecian considerando una vida útil estimada de 3 años.

**Provisión para Participación de Empleados** - Está constituida de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15% y es registrada en los resultados del año (Ver Nota 11).

**Impuestos** - ADC Engineering S.A. no genera impuesto a la renta por cuanto se encuentra calificada como usuario de la Zona Franca en el Aeropuerto Mariscal Sucre. Los principales beneficios tributarios se detallan en la Nota 9.

**Provisiones** - Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha de los estados financieros. Cuando el efecto monetario en el tiempo es importante, la cantidad provisionada es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cumplir con la obligación.

**Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en base a una provisión del servicio. El valor registrado como ingresos corresponde a un honorario fijo anual.

**Reembolso de Gastos Operacionales** - Los costos y gastos relacionados al servicio proporcionado son registrados usando el método del devengado. Estos costos y gastos son facturados mensualmente a la Casa Matriz de ADC Management Ltd., de acuerdo con el contrato de operación. Ver Nota 15.

**Cuentas por Cobrar** - Basados en la naturaleza de las cuentas por cobrar, la administración no considera el constituir una provisión para cuentas incobrables.

**Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el balance de la Compañía, cuando la Compañía se convierte en una contraparte de un instrumento.

**Estimación del Valor Razonable** - El valor razonable ha sido determinado por la Compañía usando la información disponible del mercado, y métodos de valuación apropiados. Sin embargo, para la interpretación de la información del mercado para estimar el valor razonable, el uso del juicio es necesario. El valor razonable de caja y bancos, cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar son consideradas iguales que los saldos en libros debido a el vencimiento en el corto plazo de estos instrumentos.

### **3. ADOPCIÓN DE NORMAS REVISADAS**

#### ***3.1 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros:***

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de estados financieros (como parte de los cambios a las NIIF revisadas en el 2010)	Enero 1, 2012
NIC 24	Revelación de partes relacionadas	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### ***3.2 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas*** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencia de Activos financieros	Julio 1, 2012
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2012)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros y no tendrán un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,300	1,300
Bancos	<u>37,098</u>	<u>65,656</u>
Total	<u>38,398</u>	<u>66,956</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
ADC Management Ltda "BVI" (Casa Matriz)	13,576	
Anticipo a proveedores	3,349	5,750
Otros	<u>9,771</u>	<u>4,074</u>
Total	<u>26,696</u>	<u>9,824</u>

#### 6. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	199,952	53,887
Depreciación acumulada	<u>(172,137)</u>	<u>(17,104)</u>
Total	<u>27,815</u>	<u>36,783</u>

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos neto al inicio del año	36,783	25,044
Adiciones		28,843
Depreciación	<u>(8,968)</u>	<u>(17,104)</u>
Saldos neto al fin de año	<u>27,815</u>	<u>36,783</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Representa el saldo de Impuesto al Valor Agregado - IVA pagado en años anteriores, la recuperación de estos valores depende de las ventas facturadas con IVA.

## 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisiones (1)	35,425	
Otras cuentas por pagar	2,795	2,342
Proveedores locales	<u>4,214</u>	<u>872</u>
Total	<u>42,434</u>	<u>3,214</u>

(1) Corresponde a la provisión para cubrir las indemnizaciones debido a la salida de empleados como consecuencia de la conclusión de operaciones.

## 9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Hasta el año 2006, la Compañía liquidó sus impuestos a la tasa del 25% anual. A partir del año 2007, la Compañía está exenta del pago del impuesto a la renta por ser usuaria de Zona Franca. Este derecho lo adquirió con fecha 11 de enero del 2007, cuando el Consejo Nacional de Zonas Francas (CONAZOFRA) resolvió calificar a ADC Engineering S.A., como usuaria de la Zona Franca del Aeropuerto Internacional de Quito Mariscal Sucre, la misma que goza de los beneficios constantes en la Ley de Zonas Francas. Los beneficios que contempla la Ley de Zonas Francas son exclusivos para

la actividad autorizada que desarrolle dentro del área de la Zona Franca, por un período de 20 años. Entre otros los beneficios de la Zona Franca son como sigue:

- Exoneración del ciento por ciento del impuesto a la renta o de cualquier otro que los sustituya, así como del impuesto al valor agregado, del pago de impuestos provinciales, municipales, y cualquier otro que se creare así requiera de exoneración expresa, por un período de 20 años contados desde la resolución que autorice su instalación.
- Exoneración total de los impuestos, derechos y gravámenes arancelarios en la importación de equipos, maquinarias, materiales y demás implementos, que realicen las administradoras de las zonas francas, para ser utilizadas en el área autorizada.
- Las mercaderías de las zonas francas podrán ser introducidas al territorio nacional como si se tratara de una importación al país.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## **10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el 2012 y 2011 no superaron el importe acumulado mencionado.

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Participación a empleados	3,000	3,000
IESS por pagar	2,621	2,010
Beneficios sociales	<u>2,544</u>	<u>1,398</u>
Total	<u>8,165</u>	<u>6,408</u>

**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:

	2012	2011
	(in U.S. dollars)	
Saldos al comienzo del año	3,000	3,000
Provisión del año	3,000	3,000
Pagos efectuados	<u>(3,000)</u>	<u>(3,000)</u>
Saldos al fin de año	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>

## 12. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

**ADC Management Ltd. "BVI" (Casa matriz)** - Incluye principalmente un préstamo entregado a la Compañía, que no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

## 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**13.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**13.1.1 Gestión de riesgo de capital** - La gran parte de la estructura de capital de ADC Engineering S.A. comprende el capital distribuido a los accionistas y los ingresos netos de los servicios de inspección provistos por la construcción del nuevo Aeropuerto Internacional de Quito.

**13.1.2 Gestión de riesgo de tasa de cambio** - Las operaciones de ADC Engineering S.A. se efectúan en U.S. dólares desde que fue constituida en Ecuador. Ninguno de los activos y pasivos han sido contraídos en otras monedas diferentes a U.S. dólares.

**13.1.3 Gestión de riesgo de tasa de interés** - Los flujos de caja de ADC Engineering S.A. pueden estar expuestos a cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía no mantiene préstamos y no está expuesta a la fluctuación de las tasas de interés del mercado. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no ha tenido ninguna obligación financiera. No han existido contratos de swap negociados hasta la fecha de reporte.

**13.2 Categorías de los instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 4)	38,398	66,956
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>26,696</u>	<u>9,824</u>
Total	<u>65,094</u>	<u>76,780</u>
<i>Pasivos Financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y total (Nota 8)	<u>42,434</u>	<u>3,214</u>

**13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 14. PATRIMONIO

**Capital Social** - El capital social autorizado y pagado consiste de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.



## 15. REEMBOLSO DE COSTOS Y GASTOS

Durante el 2012 y 2011, en cumplimiento del acuerdo de inspección del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre firmado con la Casa matriz, la Compañía ha incurrido en varios costos y gastos que han sido cubiertos de forma íntegra a través de la facturación mensual de reembolso de gastos. Como consecuencia de esta situación, los costos y gastos relacionados con esta transacción son presentados netos como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos y gastos incurridos en el período	939,519	401,876
Menos facturación de costos y gastos incurridos en el período	<u>(939,519)</u>	<u>(401,876)</u>
Saldo a ser recuperado.	<u>-</u>	<u>-</u>

## 16. TRANSACCIONES CON CASA MATRIZ

Las principales transacciones con su casa matriz son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por honorarios recibidos de ADC Management Ltd. "BVI"	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
Reembolsos de gastos pagados por ADC Management Ltd. "BVI"	<u>939,519</u>	<u>401,876</u>

## 17. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo indicado en la Nota 1 respecto de la decisión de liquidar la Compañía durante el año 2013, entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 28, 2013) no se registraron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto significativo en los estados financieros.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de Directores y autorizados para su emisión en Febrero 28 del 2013.