



**DELLAIR SERVICES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**1. INFORMACION GENERAL**

DELLAIR SERVICES S.A., fue constituida desde Marzo del 2004 y su actividad económica principal es la explotación y prestación de servicios aeroportuarios incluyendo los servicios administrativos, contables, manejo de personal, marketing y demás actividades afines a la administración aeroportuaria.

**2. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Dellair mantiene sus registros contables en US Dólares, y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas en la preparación de los estados financieros. En el año 2011 Dellair Services S.A. adopta de acuerdo a cronograma las Normas Internacionales de Información Financiera, teniendo como período de transición el año 2010 y presentando para tal efecto los Estados Financieros al 1 de Enero 2010 y 31 de Diciembre 2010 bajo NIIF.

La aplicación de NIIF en la compañía supone:

- Cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los Estados Financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero (estado de resultado integral)

**3. POLITICAS CONTABLES:**

***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.

***Inversiones en asociadas:*** Las inversiones en asociadas fueron contabilizadas inicialmente al costo, para posteriormente ser valuadas de acuerdo al método de valor patrimonial proporcional.

***Impuestos:*** El gastos por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Corriente:*** Calculado de acuerdo a utilidad tributaria basada en leyes vigentes.
- ***Diferidos:*** Reconocido sobre diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

***Reconocimiento de Ingresos:*** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

- **Prestación de servicios:** Los ingresos provienen de la prestación de servicios aeroportuarios a TAGSA y son reconocidos en el resultado integral en el período que se realiza la prestación del servicio.
- **Dividendos e intereses:** Son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

**Gastos:** Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**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 norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**Activos financieros:** Se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero o cuando expiren los derechos contractuales sobre flujos de efectivo 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. Posteriormente son medidos al valor razonable o costo amortizado.

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

Dependiendo de sus vencimientos existen pasivos que son clasificados como corriente o a largo plazo.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo para posteriormente ser medidos al costo amortizado utilizando una tasa de interés efectiva.

La baja de estos pasivos se produce solo si expiran, cancelan, o se cumple con la obligación contraída.

#### 4. **IMPACTO ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF**

A continuación se muestra la cuantificación del impacto de la transición de NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad a NIIF (Normas Internacionales de Información financiera) los ajuste de conversión comprenden:

**Medición al costo amortizado de préstamos otorgados así como del préstamo bancario:** Bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC los préstamos bancarios fueron medidos a su valor nominal y los intereses en resultados. Bajo NIIF estas transacciones deben ser valuadas bajo el Costo amortizado lo que origina este ajuste.

**Ajuste valor patrimonial proporcional Inversiones:** Se realizó un análisis del valor patrimonial proporcional de Inversiones en asociadas bajo NIIF, el ajuste de esta partida provino de la adopción por primera vez de NIIF en dichas compañías.

**Reconocimiento de Impuestos diferidos:** Diferencias temporarias originadas por la diferencia de valuación entre la norma contable y la tributaria.

<b>PATRIMONIO DE ACUERDO A NEC</b>	<b>8,167,529.41</b>
<b>Ajustes conversión a NIIF</b>	
Costo amortizado préstamo bancario	100,046.63
Costo amortizado activo financiero	(50,962.66)
Valor patrimonial proporcional inversiones	602,786.84
Reconocimiento de Impuestos diferidos	(11,289.32)
<b><u>PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF</u></b>	<b><u>8,808,110.90</u></b>

#### 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Está constituido por:

BANCOS	162,807.50
INVERSIONES TEMPORALES	9,526.71
	<b><u>172,334.21</u></b>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Está constituido por:

Servicios Adm por cobrar	656,032.46
Dividendos por cobrar	2,668,936.28
Otras cuentas por cobrar	1,458,614.62
	<b><u>4,783,583.36</u></b>

Los dividendos por cobrar corresponden al valor que TAGSA ha declarado como dividendos por pagar durante el año 2012.

Otras cuentas por cobrar incluyen principalmente a activos financieros medidos al costo amortizado.

#### 7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Están constituidas por:

TAGSA	12,293,902.01
EXPOGUAYAQUIL	61,940.79
DIAMOND CLUB S.A.	451,668.76
TERMICARGA	88,464.60
	<b><u>12,895,976.16</u></b>

**TAGSA:** Compañía dedicada a transformar, operar, mejorar, administrar y mantener el Aeropuerto José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil.

**Diamond Club S.A.:** Dedicada al desarrollo, administración y operación de clubes o salas VIP, en aeropuertos, puertos y terminales de cualquier tipo de transporte y en general en cualquier lugar de la ciudad.

**Terminal de Carga del Ecuador S.A.:** Compañía dedicada a la realización y prestación de toda clase de actividades y servicios portuarios, marítimos, aduaneros, y en general, de comercio exterior.

**Expoguayaquil:** Dedicada principalmente a la construcción, transformación, adecuación y/o modificación de espacios destinados a la operación de centros de exposiciones y convenciones, así como a operarlos, administrarlos y explotarlos comercialmente.

## 8. PASIVOS

Los pasivos están constituidos por:

Proveedores Locales	16,987.67
Obligaciones Bancarias	3,298,500.03
Dividendos por pagar	6,820,776.99
Obligaciones fiscales e IESS	437,135.19
	<b>10,573,399.88</b>

- Las Obligaciones bancarias están medidas de acuerdo al costo amortizado.
- Los dividendos por pagar corresponden a años anteriores al 2010.
- Dentro de las Obligaciones fiscales el rubro más representativo es el Impuesto a la Renta \$ 379,801.38. De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre la utilidad posterior a la conciliación tributaria.

## 9. PATRIMONIO

**Capital Social:** El capital social autorizado consiste de 1,100,000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario.

**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.

**Utilidades retenidas:** Corresponde a la utilidad a disposición de accionistas después de Impuestos corrientes y diferidos del año 2011 por \$ 4,987,912.66. Adicionalmente contiene el efecto de ajuste por Aplicación primera vez NIIF por un valor de \$ 640,581.49 ( nota 4 )

## 10. Conciliación del Estado de Resultado Integral

Casillero 8108: Corresponde a los ajustes realizados por efectos aplicación NIIF de las operaciones del año 2010.



*Your complimentary  
use period has ended.  
Thank you for using  
PDF Complete.*

[Click Here to upgrade to  
Unlimited Pages and Expanded Features](#)

**11. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.