

PASAR DEL ECUADOR S.A. PASAREC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

Es una Sociedad Anónima constituida en la República del Ecuador el 20 de febrero de 2006, tiene como objeto social planificar, realizar y operar sistemas de correo nacional e internacional propias o en conjunción con empresas extranjeras del ramo, actualmente opera con la licencia de representación de Federal Express Corporation en el país.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la norma internacional de contabilidad (NIC), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas, vigentes al período de transición (1 de enero y 31 de diciembre de 2011) y al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en los estados financieros.

Bases de presentación:

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. (NEC)

La Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las

estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 2 q)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Políticas contables:

a) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los EUA, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

b) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **Pasar del Ecuador S.A. PASAREC**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) Consistencia de la información

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un periodo al siguiente.

d) Periodo de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) Presentación de los estados financieros

En el estado de situación financiera, la compañía, clasificó las partidas como corrientes y no corrientes.

En el estado de resultados integral los costos y gastos se clasifican en función de su naturaleza.

En el estado de flujos de efectivo se utilizó el método directo para informar sobre los movimientos de actividades de operación, inversión y financiamiento.

En el estado de cambios en el patrimonio se revelan conciliaciones y movimientos al inicio y final del periodo reportado.

f) Efectivo y equivalentes

Corresponde al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización, los sobregiros bancarios en caso de existir se clasifican en el pasivo corriente.

g) Instrumentos Financieros

De acuerdo a la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos, de la NIIF para las PYMES, para contabilizar todos sus instrumentos financieros una entidad optará por aplicar entre:

- Lo previsto en la Sección 11 y Sección 12, en su totalidad; o
- Las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y los requerimientos de información a revelar de las Secciones 11 y 12.

La Compañía ha adoptado por la aplicación de la opción de lo previsto en la Sección 11 y Sección 12, es decir contabilizar sus instrumentos financieros en base a las NIIF para PYMES, y no referirse para esto a las NIIF completas.

Los principales instrumentos financieros que maneja la compañía son: efectivo en caja y bancos, cuentas y documentos por cobrar y pagar, los mismos que están al alcance de la Sección 11.

En relación a las cuentas por pagar, son cuentas de corto y largo plazo que no constituyen transacción de financiamiento por ser cuentas con relacionadas en el caso de las de largo plazo, por lo que de acuerdo a la Sección 11, bajo la NIIF para PYMES se miden al precio de la transacción sin realizar ningún descuento, lo cual se mantendría en relación a cómo se contabilizaba bajo NEC.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada. El valor de propiedad, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los métodos y períodos de amortización aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

i) Arrendamientos

Los bienes recibidos en arriendo en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad arrendada, se consideran arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de esta naturaleza se imputan a la cuenta de resultados de forma lineal en el plazo del período del arriendo.

j) Activos intangibles

Las licencias de software y concesiones son registradas a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor

Tienen una vida útil definida y son amortizados a lo largo de las vidas útiles estimadas y a la fecha de balance se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizan pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

k) Provisión por beneficios a empleados

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a

resultados del ejercicio; su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones de sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podría ser importantes.

l) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio de devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser medidos, con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de los servicios que comercializa

m) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad tributable.

n) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por el impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleadas para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a

amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

o) Utilidad por acción básica y diluida

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes y de inversión en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

p) Registros contables y unidad monetaria

Los libros contables de la Compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

q) Uso de estimaciones.-

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo

Clase	ESTIMACIONES	
	Valor Residual	Vida Util en años
Equipo de Cómputo	0%	3
Equipo de Oficina	0%	10
Maquinaria y Equipo	0%	10
Muebles y Enseres	0%	10
Vehículos	10%	10
Edificios	5%	40

- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos

Beneficios Empleados	Estimación
Tasa de descuento	7%
Tasa de rendimiento de activos	NA
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de incremento de pensiones	3%
Tabla de rotación	9%
Vida laboral promedio	8.10
Tabla de mortalidad	TM IESS 2002

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cajas	8.727	19.910
Bancos	159.749	217.306
	<u>168.476</u>	<u>237.216</u>

4. **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.-** Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 lo conforma la inversión en certificados de depósito a plazo en el Banco Bolivariano a 90 días hasta el día de su vencimiento, mismo que se encuentra pignorado como garantía solidaria para el permiso de funcionamiento postal.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inversión Banco Bolivariano	75.000	75.000
	<u>75.000</u>	<u>75.000</u>

5. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR., NETO-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar clientes	129.042	324.389
Provisión deterioro cartera	(3.915)	-
	<u>125.127</u>	<u>324.389</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	3.915	-
Castigos	-	-
Saldo al final del año	<u>3.915</u>	<u>-</u>

6. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-** Este rubro se encuentra formado de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cheques protestados	1.340	1.902
Contratos garantía	640	21.340
Otros menores	243	4.302
	<u>2.223</u>	<u>27.544</u>

7. **PAGOS ANTICIPADOS .-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros anticipados	1.556	1.828
Proveedores anticipados	2.311	4.272
Impuestos anticipados (1)	49.823	68.220
Otros anticipos	2.190	1.418
	<u>55.879</u>	<u>75.738</u>

(1) Corresponde al crédito tributario generado por retenciones de impuesto a la renta por US\$ 45.631; y el crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado por US\$ 4.192.

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-** Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maquinaria y equipo	2.342	2.342
Equipo de oficina	5.018	5.018
Equipo de cómputo y comunicación	41.056	9.205
Muebles y enseres	12.200	55.882
Subtotal	60.616	72.447
(-) Depreciación acumulada	(21.578)	(17.345)
	39.038	55.102

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	55.102	199.601
Adiciones, netas	2.356	(125.632)
Depreciación	(18.420)	(18.867)
Saldo al final del año	39.038	55.102

9. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Los saldos del rubro al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar locales	12.279	9.436
Cuentas por pagar del exterior	-	258.866
	12.279	268.302

10. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .-** La cuenta está conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con Adm. tributaria	43.115	43.363
Obligaciones con el IESS	6.578	12.104
Obligaciones con empleados	61.066	47.568
Otras obligaciones menores	25.319	14.104
	136.078	117.139

11. **PROVISIONES.-** La cuenta está conformada principalmente por las siguientes provisiones por gastos correspondientes al año 2012 y 2011, respectivamente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones por indemnizaciones	50.243	-
Otras provisiones	24.344	20.917
	<u>74.587</u>	<u>20.917</u>

12. PASIVOS NO CORRIENTES .- El rubro está conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones financieras	-	229.166
Beneficios de empleados	38.976	54.187
Obligaciones con terceros	120.000	-
Impuestos diferidos	902	943
	<u>159.878</u>	<u>284.296</u>

13. CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 2.000 acciones de 1 dólar cada una.

14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Al 31 de diciembre de 2011, corresponden a aportaciones de los accionistas a través de transferencias de créditos de pasivo largo plazo.

15. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF.-

A continuación un resumen de los principales ajustes aplicados por la Compañía correspondientes a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES por el inicio del período de transición (1 de enero 2011):

	<u>1 enero 2011</u>
Cartera (Baja de activos)	(92.013)
Contratos (Baja de activos)	(3.600)
Retenciones renta (Baja de activos)	(4.623)
Diferidos (Baja de activos)	(162.102)
Beneficios empleados (Reconocimiento)	(42.100)
Propiedad, planta y equipo (Costo atribuido)	(46.250)
Cuentas de socios (Baja de pasivos)	262.338
	<u>(88.350)</u>

16. RESULTADOS ACUMULADOS.-

A continuación un resumen de los principales ajustes aplicados por la Compañía correspondientes a la implementación de NIIF para Pymes por el final del período de transición (31 de diciembre de 2011):

	31 de diciembre 2011
Retenciones renta (Baja de activos)	(561)
Construcciones en curso (Baja de activos)	(136.722)
Diferidos (Reverso gasto)	7.195
Beneficios empleados (Reconocimiento)	(12.087)
Propiedad, planta y equipo (Depreciación)	11.333
Cuenta de socios (Baja de pasivos)	124.543
	(6.299)

17. IMPUESTO A LA RENTA.-

Conforme con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria, un detalle de la misma es como sigue:

	2012
Resultado del ejercicio	4.922
(-) Participación a trabajadores	(14.540)
(-) Impuesto a la renta	(27.790)
Resultado neto	(37.408)
Cálculo de participación a trabajadores:	
Ingresos por facturación de Fedex	2.003.954
2% de renta presuntiva	40.079
15% participación a trabajadores presuntiva	6.012
Base imponible contable Pasar	96.932
15% participación trabajadores contable	14.540
Total participación a trabajadores	20.552
Cálculo de impuesto a la renta:	
Ingresos por facturación de Fedex	2.003.954
2% de renta presuntiva	40.079
(-) 15% participación a trabajadores	(6.012)
(=) Base imponible de renta presuntiva	34.067

Impuesto a la renta presuntiva	7.835
Base imponible contable Pasar	4.922
(-) 15% participación a trabajadores	(14.540)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(23.087)
(+) Gastos no deducibles	92.010
(-) Ajuste por personal discapacitado	(10.006)
(=) Base imponible de utilidad gravable	49.299
Impuesto a la renta contable	11.339
Anticipo mayor al impuesto determinado	27.790
Total impuesto a la renta causado	
(-) Retenciones en la fuente y anticipos	(45.631)
(=) Impuesto a la renta por pagar	-

La Compañía ha preparado la conciliación tributaria acogiéndose a lo que dispone el Art. 31 de LRTI en el que textualmente manifiesta: *"Ingresos de las compañías de transporte internacional.- Los ingresos de fuente ecuatoriana de las sociedades de transporte internacional de pasajeros, carga, empresas aéreo expreso, couriers o correos paralelos constituidas al amparo de leyes extranjeras y que operen en el país a través de sucursales, establecimientos permanentes, agentes o representantes, se determinarán a base de los ingresos brutos por la venta de pasajes, fletes y demás ingresos generados por sus operaciones habituales de transporte. Se considerará como base imponible el 2% de estos ingresos. Los ingresos provenientes de actividades distintas a las de transporte se someterán a las normas generales de esta Ley.*

Los ingresos de fuente ecuatoriana que sean percibidos por empresas con o sin domicilio en el Ecuador, estarán exentas del pago de impuestos en estricta relación a lo que se haya establecido por convenios internacionales de reciprocidad tributaria, exoneraciones tributarias equivalentes para empresas nacionales y para evitar la doble tributación internacional."

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de este informe (12 de junio de 2013), en opinión de la administración de la Compañía no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

