

**PASAR DEL ECUADOR S.A.
PASAREC**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

PASAR DEL ECUADOR S.A. PASAREC
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	48,629	168,476
Activos financieros manten hasta el vencim.	4	30,000	75,000
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	134,170	125,127
Otras cuentas por cobrar	6	3,336	2,223
Pagos anticipados	7	25,943	55,880
Total activos corrientes		<u>242,078</u>	<u>426,706</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	23,397	39,038
Total activos no corrientes		<u>23,397</u>	<u>39,038</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>265,475</u>	<u>465,744</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	9	23,045	-
Cuentas y documentos por pagar	10	35,136	12,279
Otras obligaciones corrientes	11	94,364	136,078
Provisiones	12	11,055	74,587
Total pasivos corrientes		<u>163,600</u>	<u>222,944</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:	13	29,957	159,878
TOTAL PASIVOS		<u>193,557</u>	<u>382,822</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	14	2,000	2,000
Aporte para futuras capitalizaciones	15	712,774	292,774
Resultados acumulados	16	(198,050)	(174,444)
Resultado del ejercicio	16	(444,806)	(37,408)
Total patrimonio de los accionistas		<u>71,918</u>	<u>82,922</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>265,475</u>	<u>465,744</u>

PASAR DEL ECUADOR S.A. PASAREC
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS:			
Ingresos de actividades ordinarias		370,797	1,808,709
Facturación fletes Fedex		-	2,003,954
Total ingresos		370,797	3,812,663
GASTOS:			
De administración		(452,041)	(917,757)
De ventas		(341,530)	(779,016)
Facturación fletes Fedex		-	(2,003,954)
Total gastos actividades ordinarias		(793,571)	(3,700,727)
OTROS INGRESOS / GASTOS			
Financieros		(1,658)	(37,158)
No operativos		(8,162)	(69,856)
Total movimiento de actividades no ordinarias		(9,820)	(107,014)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(432,594)	4,922
Menos:			
Participación trabajadores		-	(14,540)
Impuesto a la renta		(12,212)	(27,790)
		(12,212)	(42,330)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO		(444,806)	(37,408)

PASAR DEL ECUADOR S.A. PASAREC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

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, hasta el año 2012 operó con la licencia de representación de Federal Express Corporation en el país.

En el año 2013 inicia una nueva operación bajo la denominación comercial de Courierbox, cuya actividad es la importación de paquetes desde USA, compras online y la venta de servicios a través de operadoras de Courier.

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 periodo de transición (1 de enero y 31 de diciembre de 2011) y al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en los estados financieros.

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.
- c) **Consistencia de la información.**- La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.
- d) **Período 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 métodos y periodos 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 descontado 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 imponible.
- 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) 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
- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.- La cuenta está conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cajas	11.296	8.727
Bancos	37.333	159.749
	<u>48.629</u>	<u>168.476</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.- Lo conforma la inversión en certificados de depósito a 90 días plazo en el Banco Bolivariano que se renueva constantemente, y se encuentra pignorado como garantía solidaria para el permiso de funcionamiento postal.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inversión Banco Bolivariano	30.000	75.000
	<u>30.000</u>	<u>75.000</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar clientes	138.085	129.042
Provisión deterioro cartera	(3.915)	(3.915)
	<u>134.170</u>	<u>125.127</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	3.915	-
Provisión del año	-	3.915
Castigos	-	-
Saldo al final del año	<u>3.915</u>	<u>3.915</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheques protestados	1.336	1.340
Contratos garantía	2.000	640
Otros menores	-	243
	<u>3.336</u>	<u>2.223</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros anticipados	1.847	1.556
Proveedores anticipados	1.387	2.311
Impuestos anticipados (1)	22.217	49.824
Otros anticipos	492	2.190
	<u>25.943</u>	<u>55.880</u>

(1) Corresponde al crédito tributario generado por retenciones de impuesto a la renta y el crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maquinaria y equipo	2.342	2.342
Equipo de oficina	5.018	5.018
Equipo de cómputo y comunicación	32.516	41.056
Muebles y enseres	12.200	12.200
Subtotal	<u>52.076</u>	<u>60.616</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(28.679)</u>	<u>(21.578)</u>
	<u>23.397</u>	<u>39.038</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	39.038	55.102
Adiciones, retiros netos	(4.802)	2.356

Depreciación	(10.839)	(18.420)
Saldo al final del año	<u>23.397</u>	<u>39.038</u>

- 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS.-** Corresponde a una obligación contratada con el Banco del Pichincha a 549 días plazo con vencimiento en octubre de 2014 a una tasa de interés del 11,20% anual.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha	23.045	-
	<u>23.045</u>	<u>-</u>

- 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Los saldos de este rubro son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar locales	35.136	12.279
Cuentas por pagar del exterior	-	-
	<u>35.136</u>	<u>12.279</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con Adm. tributaria	14.825	43.115
Obligaciones con el IESS	6.341	6.578
Obligaciones con empleados	63.033	61.066
Otras obligaciones menores	10.165	25.319
	<u>94.364</u>	<u>136.078</u>

- 12. PROVISIONES.-** La cuenta está conformada principalmente por las siguientes provisiones por gastos correspondientes al año 2013 y 2012, respectivamente, corresponde a gastos devengados en el año 2013 que se liquidan en el año 2014.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones por indemnizaciones	1.908	50.243
Otras provisiones	9.147	24.344
	<u>11.055</u>	<u>74.587</u>

- 13. PASIVOS NO CORRIENTES .-** El rubro está conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios de empleados	28.400	38.976
Obligaciones con terceros	-	120.000
Impuestos diferidos	1.557	902

29.957

159.878

Los valores registrados como provisión por beneficios a empleados difieren del que consta en el estudio de cálculo actuarial realizado por la empresa Actuaría en menos US\$ 18.417.

14. CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 2.000 acciones de 1 dólar cada una.

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a aportaciones de los accionistas a través de transferencias de créditos de pasivo largo plazo y aportaciones en numerario por US\$ 712.774.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.-

La Compañía presenta pérdidas acumuladas por el valor de US\$ 642.856 que corresponden al 90% del capital más aportes futuras capitalizaciones y reservas.

Al 31 de diciembre de 2013 el resultado del ejercicio presenta una pérdida por el valor de US\$ 444.806, que se origina por los costos y gastos del inicio de la nueva operación de la Compañía, misma que es cubierta por el aporte de los accionistas.

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:

	<u>2013</u>
Resultado del ejercicio (pérdida)	(432.594)
(+) Gastos no deducibles	88.933
Base imponible para la determinación impuesto renta	<u>(343.661)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>
Anticipo calculado	12.212
Anticipo calculado mayor al impuesto causado	<u>12.212</u>
Total impuesto a la renta	12.212
(-) Retenciones en la fuente y anticipos	<u>13.029</u>
(=) Saldo a favor del contribuyente	817


Ivonne Salas Chico
Contador General