

ECUAIRE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2012



ECUAIRE S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ECUAIRE S. A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos (no consolidados) de ECUAIRE S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



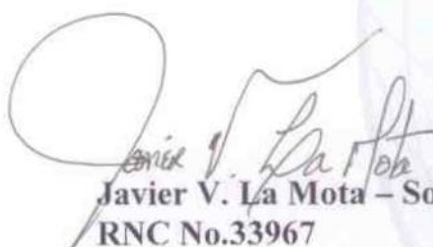
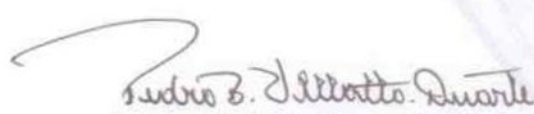
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUAIRE S. A., al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Énfasis

5. Los estados financieros adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados cuando las inversiones superan el 50% de la participación accionaria.

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP*Audit Group*
SC - RNAE No.2-640
Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967
Pedro B. Villalta – Gerente
RNC No. 23959

17 de Mayo del 2013

ECUAIRE S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	1,000	323	455
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4,766	2,553	2,174
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6)	1,256	1,316	1,407
Inventarios (Nota 7)	6,194	3,938	4,951
Activos por impuestos corrientes (Nota 13)	-	52	190
Total activos corrientes	13,216	8,182	9,177
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	702	784	391
Inversiones en acciones (Nota 9)	127	127	127
Activos intangibles (Nota 10)	34	29	34
Total activos no corrientes	863	940	552
Total activos	14,079	9,122	9,729
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos (Nota 11)	156	59	392
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	8,442	3,897	6,789
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 13)	126	102	56
Total pasivos corrientes	8,724	4,058	7,237
Pasivos no corrientes			
Préstamos (Nota 11)	39	52	9
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 16)	98	2,386	208
Obligación por beneficios definidos (Nota 14)	293	327	219
Total pasivos no corrientes	430	2,765	436
Total pasivos	9,154	6,823	7,673
Patrimonio:			
Capital pagado (Nota 16)	2,000	2,000	128
Acciones suscritas y no pagadas	(88)	(88)	-
Aportes para futuro aumento de capital	1,900	-	1,784
Reserva legal	47	11	11
Superávit por revaluación de inversiones	26	26	26
Utilidades retenidas	1,040	350	107
Total patrimonio	4,925	2,299	2,056
Total pasivos y patrimonio	14,079	9,122	9,729


Sra. Olga Bonnard de Cortéz
Gerente General


Ing. María Victoria Quimi
Contadora General

Ver notas adjuntas

ECUAIRE S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Ventas, netas	20,198	14,452
Costo de ventas	(16,131)	(11,210)
Utilidad bruta	4,067	3,242
Gastos de ventas (Nota 17)	(2,779)	(2,346)
Gastos de administración (Nota 18)	(1,490)	(1,327)
Comisiones ganadas	655	729
Garantías, netas	265	114
Ingresos financieros	104	105
Costos financieros	(35)	(35)
Otros, neto	176	(3)
	(3,104)	(2,763)
Utilidad antes de impuesto a la renta	963	479
Gastos por impuesto a la renta (Nota 13)	(237)	(129)
Utilidad neta del año	726	350
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	726	350


Sra. Olga Bonnard de Cortéz
Gerente General


Ing. María Victoria Quimi
Contadora General

Ver notas adjuntas

ECUAIRE S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Acciones Suscritas y no Pagadas	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Inversiones	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares en Miles)						
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	128	-	1,784	11	26	107	2,056
Aumento de capital (Nota 16)	1,872	(88)	(1,784)	-	-	-	-
Ajustes de periodos anteriores	-	-	-	-	-	(107)	(107)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	-	350	350
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	2,000	(88)	-	11	26	350	2,299
Apropiación reserva legal 2011	-	-	-	36	-	(36)	-
Aporte futuro aumento de capital	-	-	1,900	-	-	-	1,900
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	-	726	726
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,000	(88)	1,900	47	26	1,040	4,925


Sra. Olga Bonnard de Cortéz
Gerente General


Ing. María Victoria Quimi
Contadora General

Ver notas adjuntas

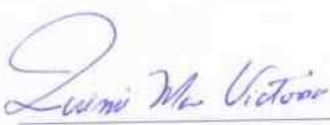
ECUAIRE S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	18,879	14,105
Pagado a proveedores y empleados	(20,952)	(16,376)
Efectivo pagado por las operaciones	(2,073)	(2,271)
Intereses ganados	104	105
Intereses pagados	(35)	(35)
Impuesto a la renta pagado	(225)	(129)
Otros ingresos netos	1,062	841
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(1,167)	(1,489)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(484)	(655)
Venta de propiedades y equipos	349	128
Aumento en cargos diferidos	(5)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(140)	(527)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en obligaciones a corto y largo plazo, neto	84	1,884
Aporte para futuro aumento de capital	1,900	-
Efectivo neto de efectivo de actividades de financiamiento	1,984	1,884
Aumento neto en efectivo en caja y banco	677	(132)
Efectivo en caja y banco al principio del año	323	455
Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)	1,000	323
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	726	350
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	35	25
Depreciación de propiedades y equipos	217	134
Amortizaciones	-	5
Provisión, reversión de beneficios definidos	(34)	112
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,248)	(404)
Disminución en cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	60	91
(Aumento) disminución en inventarios	(2,256)	1,044
Disminución en activos por impuestos corrientes	52	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,545	(2,846)
Disminución en cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	(2,288)	-
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	24	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(1,167)	(1,489)


Sra. Olga Bonnard de Cortéz
Gerente General

Ver notas adjuntas


Ing. Maria Victoria Quimi
Contadora General

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización de maquinarias y equipos en general, necesarios para los procesos de explotación de canteras, movimientos de materiales, construcción de todo tipo y de viabilidad en general.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 7 de Septiembre de 1981, con el nombre de ECUAIRE S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 28 de Octubre de 1981.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es el cantón Guayaquil, km. 10 ½ vía a la Costa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 109 y 102 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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 contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de maquinarias y equipos, repuestos y servicio técnico, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de Propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

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 pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañía, registrada al costo de adquisición

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Cargos Diferidos

Representan licencias y mejoras de programas de computación, registrados al costo. El costo es amortizado de acuerdo con el método de línea recta en un período de 3 años.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles 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 las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo; excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Superávit por Revaluación de Inversiones

El saldo de la cuenta superávit por revaluación de inversiones no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes por servicios y comisiones son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Provisión para cuentas dudosas

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presten una antigüedad entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la compañía.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	5	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 7.3 y 7.4 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
<i>(US Dólares en Miles)</i>			
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	455	-	455
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,174	-	2,174
Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	1,407	-	1,407
Inventarios	4,951	-	4,951
Activos por impuestos corrientes	190	-	190
Total activos corrientes	9,177	-	9,177
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	391	-	391
Inversiones en acciones	127	-	127
Activos intangibles	34	-	34
Total activos no corrientes	552	-	552
Total activos	9,729	-	9,729
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	392	-	392
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,789	-	6,789
Pasivos por impuestos corrientes	56	-	56
Total pasivos corrientes	7,237	-	7,237
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	-	9
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	208	-	208
Obligación por beneficios definidos	219	-	219
Total pasivos no corrientes	436	-	436
Total pasivos	7,673	-	7,673
Patrimonio:			
Capital pagado	128	-	128
Aportes para futuro aumento de capital	1,784	-	1,784
Reserva legal	11	-	11
Superávit por revaluación de inversiones	26	-	26
Utilidades retenidas	107	-	107
Total patrimonio	2,056	-	2,056
Total pasivos y patrimonio	9,729	-	9,729

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.			
	(US Dólares en Miles)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	323	-	323
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,553	-	2,553
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas	1,316	-	1,316
Inventarios	3,938	-	3,938
Activos por impuestos corrientes	52	-	52
Total activos corrientes	8,182	-	8,182
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	784	-	784
Inversiones en acciones	127	-	127
Activos intangibles	29	-	29
Total activos no corrientes	940	-	940
Total activos	9,122	-	9,122
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	59	-	59
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,897	-	3,897
Pasivos por impuestos corrientes	102	-	102
Total pasivos corrientes	4,058	-	4,058
Pasivos no corrientes			
Préstamos	52	-	52
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	2,386	-	2,386
Obligación por beneficios definidos	327	-	327
Total pasivos no corrientes	2,765	-	2,765
Total pasivos	6,823	-	6,823
Patrimonio:			
Capital pagado	2,000	-	2,000
Acciones suscritas y no pagadas	(88)	-	(88)
Reserva legal	11	-	11
Superávit por revaluación de inversiones	26	-	26
Utilidades retenidas	350	-	350
Total patrimonio	2,299	-	2,299
Total pasivos y patrimonio	9,122	-	9,122

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficación	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.				
<i>(US Dólares en Miles)</i>				
Ventas, netas	14,452	-	-	14,452
Costo de ventas	(11,210)	-	-	(11,210)
Utilidad bruta	3,242	-	-	3,242
Gastos de ventas	(2,346)	-	-	(2,346)
Gastos de administración	(1,243)	(84)	-	(1,327)
Comisiones ganadas	729	-	-	729
Garantías, netas	114	-	-	114
Ingresos financieros	105	-	-	105
Costos financieros	(35)	-	-	(35)
Otros, neto	(3)	-	-	(3)
	(2,679)	(84)	-	(2,763)
Utilidad antes de impuesto a la renta	563	(84)	-	479
Provisión para participación de trabajadores	(84)	84	-	-
Impuesto a la renta	(129)	-	-	(129)
Utilidad neta del año	350	-	-	350
Total resultado integral del año	350	-	-	350

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, no existen ajustes en la conciliación del patrimonio de acuerdo a NEC en relación al patrimonio de acuerdo a NIIF.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	60	2	1
Bancos	940	321	454
	1,000	323	455

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	3,895	2,585	2,085
Provisión para cuentas dudosas	(147)	(121)	(102)
Subtotal	3,748	2,464	1,983
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	854	1	21
Empleados	86	29	24
Otras	78	59	146
Total	4,766	2,553	2,174

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de maquinarias, repuestos y accesorios con plazo de hasta 12 meses y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para comprar bienes y servicios, principalmente del exterior.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por vencer	1,676	-	-
Vencidos:			
1 - 30	709	904	873
31 - 60	749	296	529
61 - 90	186	-	-
91 en adelante	575	1,385	683
	<u>3,895</u>	<u>2,585</u>	<u>2,085</u>

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>	
Saldo al principio del año	(121)	(102)
Provisión con cargo a resultados	(35)	(25)
Castigos	9	6
Saldo al final del año	<u>(147)</u>	<u>(121)</u>

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
			<i>(US Dólares en Miles)</i>		
			<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Por cobrar:					
Ripoli S. A.	Relacionada	Ecuatoriano	455	429	277
Transervi S. A.	Relacionada	Ecuatoriano	755	390	706
Pacifictuna S. A.	Relacionada	Ecuatoriano	5	49	-
Ecuaflex S. A.	Relacionada	Ecuatoriano	11	9	-
Grandcorp S. A.	Relacionada	Ecuatoriano	30	439	424
			<u>1,256</u>	<u>1,316</u>	<u>1,407</u>

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
			(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)		
Por pagar:					
Accionistas	Accionista	Ecuatoriano	98	2,386	208
			98	2,386	208

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente facturas por ventas de inventarios y préstamos otorgados a las compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011, la compañía no realiza transacciones comerciales con partes relacionadas.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ECUAIRE S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)		
Maquinarias y equipos	2,819	1,376	2,674
Repuestos y accesorios	3,340	2,531	2,277
En tránsito	35	31	-
	6,194	3,938	4,951

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios (continuación)

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 150 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existen inventarios asignados en garantías.

8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Maquinarias y Equipos al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículo al Costo	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	<i>(US Dólares en Miles)</i>						
Costo o valuación:							
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	143	4	86	512	745	(354)	391
Adiciones	502	-	22	131	655	(134)	521
Ventas y/o bajas	(143)	-	-	-	(143)	15	(128)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	502	4	108	643	1,257	(473)	784
Adiciones	153	-	25	306	484	(217)	267
Ventas y/o bajas	(382)	-	(4)	-	(386)	37	(349)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	273	4	129	949	1,355	(653)	702

9. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación	Valor Nominal Total	Unitario	Valor en Libros	Valor Patrimonial 2012	2011
				<i>(US Dólares en Miles)</i>		
TRANSERVI S. A.	50%	125	1.00	125	-	303
Aportes para futuro aumento de capital				2	-	-
				<u>127</u>		

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Activos Intangibles

Los activos intangibles consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Cargos diferidos:			
Licencias y mejoras de programas de computación, neto	32	28	32
Otros activos:			
Otros	2	1	2
	<u>34</u>	<u>29</u>	<u>34</u>

11. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Garantizados al costo amortizado:			
Préstamos bancarios	187	104	393
Intereses por pagar	8	7	8
Total	<u>195</u>	<u>111</u>	<u>401</u>
Clasificación:			
Corriente	156	59	392
No corriente	39	52	9
	<u>195</u>	<u>111</u>	<u>401</u>

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2012	2011	2012	2011		2012	2011
(US Dólares en Miles)									
(Reexpresado Nota 3)									
Préstamos bancarios:									
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	10.50%	-	10.50%	-	Agosto 2013	8	20
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	10.50%	-	10.50%	-	Diciembre 2013	9	17
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	10.50%	-	10.50%	-	Diciembre 2013	9	18
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.62%	-	9.62%	-	Julio 2014	29	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.62%	-	9.62%	-	Julio 2013	39	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	10.50%	-	10.50%	-	Febrero 2014	13	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.62%	-	9.62%	-	Mayo 2014	16	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Trimestral	9.62%	-	9.62%	-	Mayo 2014	13	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.62%	-	9.62%	-	Mayo 2014	13	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	9.62%	-	9.62%	-	Mayo 2014	13	-
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	10.87%	-	10.87%	Febrero 2012	-	5
Banco Bolivariano C. A.	Hipotecario	Mensual	-	10.50%	-	10.50%	Junio 2012	-	4
Banco Machala C.A.	Hipotecario	Mensual	10.00%	-	10.00%	-	Junio 2014	17	27
Banco Machala C.A.	Hipotecario	Mensual	10.00%	-	10.00%	-	Junio 2014	8	13
								187	104

12. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
(US Dólares en Miles)			
(Reexpresado Nota 3)			
Proveedores	6,246	3,232	6,424
Anticipo de clientes	1,508	448	222
Beneficios sociales	121	100	61
Participación de trabajadores	170	84	56
Otras	397	33	26
	8,442	3,897	6,789

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con plazos de hasta 60 días y sin interés.

Anticipos de clientes representan anticipos recibidos de clientes para compras de inventarios, a liquidarse en el primer trimestre del año 2013.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	61	56
Provisiones	329	84
Pagos	(290)	(56)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	100	84
Provisiones	402	170
Pagos	(381)	(84)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	121	170

13. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>		
	<i>(Reexpresado Nota 3)</i>		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	-	-	20
Retenciones en la fuente	-	52	170
	-	52	190
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	12	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	99	54	4
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	15	48	52
	126	102	56

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	237	129
Pagos	(225)	(129)
Saldo al final del año	12	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	237	129
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	237	129

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	963	479
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	87	78
Deducción por colaboradores discapacitados	(19)	(18)
Utilidad gravable	1,031	539
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	237	129
Retenciones en la fuente	(225)	(129)
Impuesto a la renta causado	12	-

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

· Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

· Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

· Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad comercial.

· Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	963	479
Impuesto a la renta corriente	237	129
Tasa efectiva de impuesto	24.61%	26.93%

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	2012	2011
Tasa impositivo legal	23.00%	24.00%
Aumento por deducciones adicionales	1.61%	2.93%
Tasa impositiva efectiva	24.61%	26.93%

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	231	258	172
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	62	69	47
	293	327	219

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	258	172
Costo de los servicios del período corriente	25	8
Costo por intereses	19	11
Ganancias (pérdidas) actuariales	(4)	67
Beneficios pagados	(67)	-
Saldo al fin del año	231	258

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares en Miles) (Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	69	47
Costo de los servicios del período corriente	7	3
Costo por intereses	5	3
Ganancia (pérdidas) actuariales	(19)	16
Saldo al fin del año	62	69

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Obligación por Beneficios Definidos

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
		<i>(Reexpresado Nota 3)</i>
Costo actual del servicio	32	11
Costos por intereses	24	14
Ganancias (pérdidas) actuariales	(23)	83
	33	108

15. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado (continuación)

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 2.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de accionistas del 30 de Noviembre del 2010, se aprobó el aumento de capital de la compañía en US\$1,872 a través de la capitalización de utilidades retenidas US\$1,029, reserva legal US\$110, reserva de capital US\$554, compensación de créditos US\$91 y el saldo a 2 años plazos por US\$88. La escritura pública correspondiente fue escrita en el registro mercantil el 22 de Julio de 2011 por US\$1,872.

17. Gastos de Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios sociales	961	845
Comisiones	361	240
Mantenimientos y reparaciones	237	216
Depreciación	160	86
Bonificaciones	82	83
Seguros	72	61
Arrendamientos	70	70
Servicios básicos	65	57
Transporte	50	47
Capacitación	49	39
Guardianía	38	36
Provisión para cuentas dudosas	35	25
Publicidad	32	44
Provisiones para jubilación y desahucio	34	89
Otros	533	408
	2,779	2,346

18. Gastos de Administración

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

ECUAIRE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Gastos de Administración (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios sociales	376	331
Arrendamientos	221	202
Mantenimientos y reparaciones	151	148
Bonificaciones	91	115
Guardianía	74	71
Servicios básicos	54	53
Depreciación	56	48
Honorarios profesionales	37	38
Seguros	47	25
Provisiones para jubilación y desahucio	16	24
Capacitación	6	7
Suministros y materiales	16	17
Participación de trabajadores	170	84
Otros	175	164
	1,490	1,327

19. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Mayo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
