

ROCALVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2013

1. INFORMACION GENERAL

La compañía **ROCALVI S.A.**, fue constituida al amparo de la leyes ecuatorianas, según consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Carlos Quirónez Velásquez, Notario Primero del Cantón Guayaquil, el 5 de julio del 1969 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de diciembre del 1969.

Su objeto social es: dedicarse la prestación servicios técnicos especializados de agente de aduanas y de asesoría en comercio exterior, bajo las diferentes modalidades contempladas en la Ley Orgánica de Aduanas, declaraciones de derechos arancelarios y otros relacionados hasta la culminación de sus respectivos trámites.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes**, número **0990090866001**, actualizada el 19 de Febrero del 2014, su actividad principal son las actividades de Asesoramiento en Servicios Técnicos de Agente de Aduana.

El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

Mediante Resolución No. 0676 del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emitida el 25 de Noviembre del 2011, resuelve autorizar a la Compañía **ROCALVI S.A.**, para que opere como Agente de Aduana – Persona Jurídica.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

(Véase página siguiente)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar" y "cuentas por pagar", y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, funcionarios y empleados, anticipos por liquidar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

(Véase página siguiente)

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores, relacionadas por pagar, impuestos por pagar, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar.

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de bienes y servicios es de 60 días.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones en asociadas, al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La compañía reconoce los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, producto de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas después de la fecha de adquisición.

2.6 Gastos pagados por anticipado

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros pagadas por anticipado, menos la proporción devengada que se registra con cargo a los resultados del año durante el plazo de vigencia de las pólizas.

2.7 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

(Véase página siguiente)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

Equipos de Oficina	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de Computación	3 años	33%
Instalaciones	10 años	10%
Sistemas de Computación	3 años	33%
	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

(Véase página siguiente)

2.9 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(Véase página siguiente)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

La compañía mantiene activos por impuestos diferidos por US\$ 14.883 (2012: US\$ 12.640).

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

(Véase página siguiente)

- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iiii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.12 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

(Véase página siguiente)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Prestación de Servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos puede medirse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido confiablemente;
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.14 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses y dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.15 Reserva Legal y Facultativa

(Véase página siguiente)

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa: La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

2.16 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

(Véase página siguiente)

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La Compañía tiene como giro de negocio prestar a sus clientes servicios técnicos especializados de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior, por lo que la facturación por los servicios locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 15 días, en el caso de existir contratos de mayor volumen se concede un crédito máximo de 45 días.

La compañía por los servicios que presta tiene suscrito contratos donde se especifican las condiciones del servicio y los derechos y obligaciones de los contratistas.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos. La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus relacionadas y accionistas.

d) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado.

(Véase página siguiente)

Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio.

I. Riesgo de precio de venta

Los servicios técnicos de agente de aduanas y asesoría en comercio exterior que realiza ROCALVI S.A., se tratan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos de servicio de asesoría suscritos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los tarifarios asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

Mediante resolución de la SENAE No. DGN-2012-0140 emitida el 1 de junio del 2012, establece que los agentes de aduana se encuentran obligados a facturar por sus servicios de acuerdo a la tabla de honorarios mínimos que serán fijados por la Directora o el Director General del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. Dentro de esta resolución también se consideró necesario determinar un tarifario que no afecte negativamente al sector importador y exportador del país, al mismo tiempo que permita a los agentes de aduana fijar tarifas que les permitan operar de forma adecuada.

II. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones bancarias. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.

(Véase página siguiente)

- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	379,125	333,815
Cuentas por cobrar clientes	451,025	375,528
Cuentas por cobrar relacionadas	266,893	365,069
Anticipos y varios por liquidar	25,291	26,558
Otras cuentas por cobrar	476,644	473,653
Inversiones Permanentes	3,000	3,000
Total activos financieros	1,598,978	1,574,623
Pasivos financieros		
Sobregiro Bancario	3,295	64,033
Obligaciones Financieras	13,711	-
Cuentas por pagar proveedores	205,963	203,745
Cuentas por pagar relacionadas	9,084	176,989
Otras cuentas por pagar	42,911	80,255
Total pasivos financieros	274,964	525,022
	775,250	912,584

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, inversiones en acciones, obligaciones financieras y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

Al 31 de diciembre del	2013	Al 31 de diciembre del	2012
	10,172	10,600	-
Banco Pacífico Cia. Cte. # 5501911	6,909	-	-
Banco Pacífico Cia. Cte. # 7360118	693	287,714	-
Banco Pacífico Cia. Cte. # 7437781	174,856	-	24,792
Banco Pacífico National Bank Miami	-	53	53
Banco Guayaquil Cia. Cte. # 144639-8	31,511	10,656	-
Banco Bolivariano Cia. Cte. # 000523421-5	5,472	-	-
Banco Internacional Cia. Cte. # 150061	149,512	333,815	-
	379,125		

A la fecha de presentación de este informe, la compañía presenta un sobregiro contable de US\$ 3.295. Véase además Nota 13.

6. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Bioalimento Cia. Ltda.	36,074	30,009
Brundicorpi S.A.	443	15,239
Cepsa S.A.	2,425	4,234
Cervecería Nacional CN S.A.	15,321	3,816
Dinadec S.A.	15,009	-
Fairis C.A.	2,520	3,873
General Motors del Ecuador S.A.	38,959	48,844
Industria Cartonera Palmar S.A.	4,583	1,106
Naportec S.A.	-	3,018
Nova Alimentos Alimennovasa S.A.	1,487	5,885
Omnibus BB Transportes S.A.	51,718	54,059
Productora Cartonera S.A.	8,755	8,646
Productos Avon Ecuador S.A.	-	4,564
Schlumberger del Ecuador S.A.	183,498	104,552
Surpapelcorp S.A.	19,619	5,033
Tenaris Global Services Ecuador S.A.	11,561	7,920
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	17,486	17,022
Otros menores	68,620	79,103
(Menos) Provisión de Cuentas Incobrables	478,078	396,923
	<u>451,025</u>	<u>375,528</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar – clientes. A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Por vencer	337,135	266,828
Vencidas:		
31 a 180 días	126,256	103,310
Mas de 180 días	14,687	26,785
	<u>478,078</u>	<u>396,923</u>

Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

(Véase página siguiente)

7. CUENTAS POR COBRAR – OTROS

Composición:

Clientes Reembolsos (1)

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
476,644	476,644
476,644	473,653
476,644	473,653

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, esta cuenta representa todos los pagos realizados por reembolsos como intermediario a los proveedores de servicios relacionados con sus trámites operativos y se devengan mediante una factura de ingresos por reembolsos como intermediario emitida al cliente con su respectivo detalle, tal y como lo indica la LORTI y su reglamento.

8. IMPUESTOS

8.1 Activo por impuesto corriente

Composición:

Crédito tributario de Retenciones en la Fuente
Crédito tributario de Retenciones por dividendos anticipados

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
75,068	75,068
69,237	111,936
144,305	187,004

8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

(Véase página siguiente)

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
28,878	13,469
17,246	53,696
46,124	67,165
Impuesto al Valor Agregado-IVA	
Retenciones en la fuente impuesto renta e IVA	

Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

8.3 Activo por impuesto diferido.

Composición y movimiento:

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
12,640	7,617
2,243	5,023
14,883	12,640
Saldo al inicio	
(más) Ajuste con cargo a resultados (1)	
Saldo al final	

(1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde al efecto impositivo resultado de las diferencias entre la base contable y fiscal del rubro jubilación patronal.

9. ACTIVOS FIJOS

Composición:

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
59,458	57,673
108,866	77,770
117,298	112,310
365,832	303,194
67,073	67,073
56,339	31,955
774,866	649,975
(472,514)	(377,834)
302,352	272,141
Equipos de oficina	
Vehículos	
Muebles y enseres	
Equipos de Computación	
Instalaciones	
Sistemas de Computación	
(menos) Depreciación Acumulada	

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Saldo neto al inicio del año	272,141	250,584
(+) Adiciones (1)	137,943	104,155
(+) Ajustes de depreciaciones	225	-
(-) Depreciaciones del año	(107,957)	(82,598)
Saldo neto al final del año	302,352	272,141

(1) Corresponden a adquisiciones de equipos de oficina por US\$ 1,145 (2012: US\$ 1,366); compra de muebles y enseres por US\$ 4,987 (2012: US\$ 11,319); compra de un vehículo por US\$ 44,786 (2012: US\$ 0); equipos de computación por US\$ 62,638 (2012: US\$ 73,736); instalaciones por US\$ 0 (2012: US\$ 1,452) y sistemas de computación por US\$ 24,387 (2012: US\$ 16,282).

10. INVERSIONES PERMANENTES

Composición:

Entidad	% de participación en el capital	Valor nominal	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012	Actividad
Centralfile S.A.	30%	1	3,000	3,000	Almacenaje y custodia de archivos
			3,000	3,000	

El saldo se origina en un contrato de compraventa de acciones; en el cual, Centralfile S.A. vendió y, en consecuencia, transfirió a favor de Rocalvi S.A., tres mil acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América cada una. (Véase además Nota 2.5 y 23).

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Amortización de Intereses Creditrícula (1)	520	2,248
Amortización de Intereses Banco Internacional (2)	5,395	-
	5,915	2,248

(1) Representa los intereses por devengar por la compra de un camión a EMAULME C.A. pagaderos en 3 años a partir de octubre del 2011.

(Véase página siguiente)

(2) Véase Nota 13.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la compañía y accionistas de la misma:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Cilientes relacionadas		
Central file S.A.	-	3,735
Comexport S.A.	227	37,778
Calvima Cia Ltda.	39,117	139,242
Metromodal S.A.	42,988	34,014
Tibian S.A.	47,852	47,689
Relacionadas por cobrar	<u>130,184</u>	<u>262,458</u>
(5) Comexport S.A.	19,660	12,160
(6) Tibian S.A.	16,295	16,225
(7) Central file S.A.	5,150	31
(8) Metromodal S.A.	16,000	-
Consulcal S.A.	-	1,165
Astes S.A.	-	1,853
(9) Roberto Calderón Macchiavello	79,604	71,177
Proveedores relacionadas	<u>136,709</u>	<u>102,611</u>
(10) Central file S.A.	6,228	18,364
Comexport S.A.	-	497
Calvima Cia Ltda.	-	32,384
Metromodal S.A.	375	23,573
Consulcal S.A.	-	5,189
Astes S.A.	-	78,293
(12) Tibian S.A.	2,481	2,481
Relacionadas por pagar a corto plazo	<u>9,084</u>	<u>160,781</u>
Calvima Cia. Ltda.	-	16,208
Relacionadas por pagar a largo plazo	<u>-</u>	<u>16,208</u>
Roberto Calderón Viteri	-	42,514
David Calderón Macchiavello	91,680	151,680
(13)	<u>91,680</u>	<u>194,194</u>

(Véase página siguiente)

- (1) Corresponde a facturas de reembolsos de gastos y servicios varios.
- (2) La empresa mantiene un contrato de agenciamiento aduanero a través de Calvima con el cliente Avon del Ecuador, por servicios de Agente de Aduana de sus trámites.
- (3) Corresponde a facturas de reembolsos de gastos y servicios varios.
- (4) Corresponde a facturas de reembolsos de gastos y servicios varios.
- (5) Corresponde a un préstamo otorgado el 30 de diciembre del 2013 para financiar capital de trabajo por US\$ 12.500, el mismo no devenga intereses, y a la fecha de presentación de este informe ha sido cobrada en su totalidad; y el saldo corresponde un préstamo para pago de juicio del Sr. Henry Diaz (ex-empleado de Comexport S.A.) que está siendo cancelado oportunamente.
- (6) Corresponde a un préstamo para financiar capital de trabajo, y el mismo no devenga intereses.
- (7) Corresponde a un préstamo otorgado el 30 de diciembre del 2013 para financiar capital de trabajo, el mismo no devenga intereses, y a la fecha de presentación de este informe ha sido cobrada en su totalidad.
- (8) Corresponde a un préstamo otorgado el 20 de diciembre del 2013 para financiar capital de trabajo, no devengan intereses, y serán cobrados en el corto plazo.
- (9) Corresponde a anticipos de dividendos acumulados para los cuales se efectuó la correspondiente retención del impuesto a la renta.
- (10) Corresponde a facturas de custodia de archivos y digitalización de trámites.
- (11) Corresponde a facturas de transporte.
- (12) Corresponde a facturas por asesoría y gestión en licitaciones públicas.
- (13) Corresponde a los dividendos por pagar, los mismos que están siendo cancelados en base a un plan de pagos.

Actividades de las Relacionadas:

- **Metromodal S.A.:** Actividades de transporte comercial de carga pesada.
- **Consulcal S.A.:** Actividades de consolidación y desconsolidación de carga.
- **Calvima Cia. Ltda.:** Actividades de consolidación y desconsolidación de carga.
- **Comexport S.A.:** Actividades de almacenamiento y depósito de mercancías varias.
- **Centralfile S.A.:** Actividades de almacenamiento de archivos.
- **Tiblan S.A.:** Venta al por mayor y menor de desperdicios.
- **Astes S.A.:** Actividades de asesoría y asistencia en gestión de licitaciones públicas y privadas.

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2013 (mediante facturación) ascendió a US\$ 111.643 (2012: US\$ 99.645).

La remuneración total por gestiones operativas y dirección durante el año 2013 (mediante facturación) ascendió a US\$ 88.179 (2012: US\$ 137.357).

A continuación se detallan las principales transacciones entre las relacionadas:

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

ROCALVI S.A.

Al 31 de diciembre del 2013		Al 31 de diciembre del 2012	
US\$	% Respecto al ingreso	US\$	% Respecto al ingreso
CENTRALFILE S.A.			
Ingresos		6.824	0,19%
Servicios varios	1.541	0,04%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	2.244	0,06%	
Egresos			
Servicios de digitalización y custodia de archivos	73.817	1,85%	
COMEXPORT S.A.			
Ingresos		12.396	0,34%
Servicios varios	4.695	0,12%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	2.461	0,06%	
Egresos			
Gastos varios	-	9.985	0,27%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	26.461	0,66%	
CALVIMA CIA. LTDA.			
Ingresos		448.697	11,26%
Servicios por asesoramiento aduanero	3.221	0,08%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	953	0,02%	
Gastos varios	22.626	0,57%	
ASTES S.A.			
Ingresos		-	0,00%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	2.299	0,06%	
Egresos			
Servicios de asesoría técnica en licitaciones públicas	64.113	1,61%	
METROMODAL S.A.			
Ingresos		21.506	0,54%
Servicios varios	21.506	0,54%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	21.351	0,58%	
Egresos			
Servicios de transporte	5.040	0,13%	
Servicios varios	11.439	0,29%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	397	0,01%	
CONSULCAL S.A.			
Ingresos		2.291	0,06%
Servicios varios	254	0,01%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	557	0,01%	
Egresos			
Servicios varios	5.712	0,14%	
Reembolsos como Intermediario (informativo)	18.715	0,47%	
TIBLAN S.A.			
Ingresos		1.330	0,04%
Reembolsos como Intermediario (informativo)	467	0,01%	

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Sobregiro bancario (1)	3.295	64.033
Porción corriente deuda a largo plazo		
Banco Internacional (2)	13.711	-
Deuda a largo plazo		
Banco Internacional (2)	23.994	-
	23.994	-

(1) Corresponde a un sobregiro contable del Banco Bolivariano S.A.

(2) Corresponde a un préstamo otorgado el 30 de septiembre del 2013, por un monto original de US\$ 34.784 para financiamiento de compra de activos fijos, el mismo que devenga una tasa de interés anual del 11.23%, a 3 años plazo y pago de cuotas mensuales. El préstamo bancario está garantizado mediante garantía prendaria.

14. CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Proveedores locales	205,963	203,745
	205,963	203,745

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estos valores corresponden a los servicios operativos que la Compañía tiene con proveedores por concepto de agenciamiento aduanero, asesoría en comercio exterior y servicios varios. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días.

15. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2013 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(Véase página siguiente)

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

Composición:	2013 Al 31 de diciembre del	2012 Al 31 de diciembre del
Utilidad antes de Participación a trabajadores e impuesto renta	537,791	90,396
(-) Participación de trabajadores en la utilidad (Véase nota 15)	(80,669)	(13,559)
	457,122	76,837
(+) Gasto no deducibles locales	103,987	66,101
(-) Dividendos percibidos exentos	(6,517)	(2,194)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	5,646	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	130	-
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-	(35,569)
Saldo Utilidad gravable	560,368	105,175
Tasa impositiva	22%	23%
Total impuesto causado	123,281	24,190
(-) Anticipo del impuesto a la renta	(28,214)	(25,339)
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	95,067	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	28,214	25,339
(-) Retención en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(78,728)	(70,255)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(1,854)	(23,351)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(187,004)	(118,737)
Saldo a favor del contribuyente (1)	(144,305)	(187,004)

Véase además Nota 8.1.

Código Orgánico de la Producción. Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuesto 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 explotaciones 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.

(Véase página siguiente)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

Precios de Transferencias. De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos/Ajustes	Saldo al Final
10,563	127,639	(127,757)	10,445
35,393	71,214	(67,013)	39,594
34,935	77,807	(77,991)	34,751
2,398	28,818	(28,359)	2,857
13,559	80,669	(13,559)	80,669
96,848	386,147	(314,679)	168,316

Décimo tercer sueldo
Décimo cuarto sueldo
Vacaciones
Fondos de reserva
15% de participación de los trabajadores

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos/Ajustes	Saldo al Final
9,413	111,120	(109,970)	10,563
24,919	55,646	(45,172)	35,393
20,901	69,013	(54,979)	34,935
1,766	17,054	(16,422)	2,398
21,244	13,559	(21,244)	13,559
78,243	266,392	(247,787)	96,848

Décimo tercer sueldo
Décimo cuarto sueldo
Vacaciones
Fondos de reserva
15% de participación de los trabajadores

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2013
Nómina por pagar empleados	4,539	4,116
Deudas Sociales - IESS (1)	29,776	32,531
Devoluciones de garantías	45,940	6,264
	80,255	42,911

(1) Son valores que se cancelan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en los primeros quince días del mes siguiente.

18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2012	2013
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	8.90%	8.90%
Promedio de rotación	7.6	7.8
Vida laboral promedio remanente		

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o Ajustes	Saldo Final
Indemnizaciones por Desahucio	54,974	14,889	(10,252)	59,611
Jubilación Patronal	203,222	62,098	(44,487)	220,833
Total	258,196	76,987	(54,739)	280,444

(Véase página siguiente)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o Ajustes	Saldo Final
39,165	16,128	(319)	54,974
158,621	44,601	-	203,222
197,786	60,729	(319)	258,196
Total			
Indemnizaciones por Desahucio			
Jubilación Patronal			

19. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición:

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
659,576	718,390
-	7,670
91,576	118,720
568,000	592,000
Fondos Fijos (1)	
Anticipo de clientes	
Credimétrica	

(1) Representa los fondos recibidos de acuerdo a los contratos que la compañía mantiene con varias empresas, entre sus más importantes están: General Motors del Ecuador S.A., Schlumberger del Ecuador S.A. y Omnibus BB Transportes S.A. por prestación de servicios de agenciamiento aduanero. Los mismos son utilizados para pagos por reembolso como intermediario. Véase además Nota 24.

A continuación se muestra un detalle de los saldos al cierre de cada año:

Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
8,500	8,500
10,000	10,000
10,000	10,000
10,000	10,000
10,000	10,000
500,000	500,000
-	50,000
5,500	3,500
24,000	-
568,000	592,000
Fondo Fijo Años Anteriores	
Fondo Fijo General Motors	
Fondo Fijo Omnibus BB	
Fondo Fijo Avon	
Fondo Fijo Schlumberger del Ecuador	
Fondo Fijo Mi Overseas	
Fondo Fijo Granasa	
Fondo Fijo Inditex	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía está conformado por 1'500.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

Accionistas			
Nº Acciones			
Valor			
Porcentaje			
Roberto Calderón Vieri	400.000	16.000	27%
Roberto Calderón Macchiavello	600.000	24.000	40%
David Calderón Macchiavello	500.000	20.000	33%
	1.500.000	60.000	100%

21. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACIÓN

Composición:

Al 31 de diciembre del		Al 31 de diciembre del	
2013		2012	
Ingresos por servicios operacionales (1)	3.992.980	3.702.792	
(menos) Descuentos en ventas	(8.118)	(20.518)	
Total de Ingresos	3.984.862	3.682.274	
Costo de ventas	(2.393.311)	(2.396.375)	
Utilidad Bruta	1.591.551	1.285.899	

(1) Corresponde a ingresos por servicios operativos de trámites aduaneros, honorarios por prestación de servicios como agente de aduanas, asesoramiento técnico, servicios de IN-HOUSE y otros varios. Véase además Nota 24.

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente)

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Sueldos	348,394	349,186
Beneficios sociales	46,956	68,020
Seguro social (IESS)	57,216	60,948
Participación a utilidades	80,669	13,559
Honorarios profesionales	228,078	325,797
Seguros y reaseguros	10,168	11,376
Depreciaciones	107,957	82,597
Provisión de incobrables	5,658	4,225
Mantenimiento y reparaciones	9,422	19,041
Impuestos y contribuciones	6,681	5,859
Gastos de viaje	10,037	16,393
Servicios públicos	25,952	46,605
Otros menores	220,499	218,667
	<u>1,157,687</u>	<u>1,222,273</u>

23. OTROS INGRESOS

Composición:

Otros ingresos por dividendos (1)
Otras rentas

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
	6,517	2,194
	35,633	24,229
	<u>42,150</u>	<u>26,423</u>

(1) Corresponde a los dividendos ganados por la participación accionaria en la relacionada Centralille S.A. Véase además Nota 10.

24. CONTRATOS

OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A. Y GENERAL MOTORS DEL ECUADOR S.A.

La Compañía con fecha del 11 de mayo del 2011, suscribió un contrato con la compañía Omnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A. para Prestación de Servicios de Agentes de Aduanas, el mismo que comprende entre otros los servicios en las áreas de importaciones y exportaciones, trámites de nacionalización de mercadería y en general todos los trámites relacionados y necesarios con el comercio exterior.

(Véase página siguiente)

El contrato establece en una de sus cláusulas el Reembolso de gastos otros servicios, para cuyo efecto los Clientes en mención, entregaron un fondo fijo por US\$ 10.000 cada uno para cubrir con los gastos relacionados con las operaciones de agenciamiento. Los clientes se obligan a reembolsar estos valores a la Compañía previa la presentación de los respectivos recibos de soportes legales y debidamente autorizados.

El 5 de junio del 2012, el 7 de marzo y 12 de agosto del 2013, se celebraron un Adendum al contrato de prestación de Servicios de Agentes de Aduanas con la compañía Omnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A., modificando entre lo más significativo, las tarifas y el alcance por varios servicios aduaneros.

Garantías: Mediante 3 pólizas de seguro de fidelidad por riesgos financieros a un valor de US\$ 30.000 y vigencias de un año por cada una; y por 3 pólizas de cumplimiento de los servicios contratados por un valor de US\$ 17.000 y vigencias de un año por cada una.

Tarifas: Las mismas están definidas en base a los rangos de trámites por Agenciamiento de importación y/o exportación de mercaderías sobre la base del documento de transporte.

Rango de transacciones		Precio fijo (US\$)
0 - 190	191 - 210	19,045
191 - 210	211 - 230	19,997
211 - 230	231 - 250	20,950
251 - 270	271 - 300	21,902
		22,854
		23,807

Plazo: El contrato tiene una vigencia de 3 años a partir del 7 de Febrero del 2011 hasta el 14 de Febrero del 2014.

SCHLUMBERGER DEL ECUADOR S.A.

La compañía suscribió el 15 de julio del 2010 un contrato con la compañía Schlumberger del Ecuador S.A. para la Provisión de Servicios de Brokers de Aduanas.

Servicios Aduaneros: Servicios técnicos especializados de comercio exterior y agenciamiento de aduana para la obtención de documentación, tramitación, archivo, reclamaciones derivadas, asesoría aduanera, seguimiento legal de todo proceso administrativo de importación, re importación, exportación y re exportación.

Reembolso de gastos: Las partes acordaron que para efecto exclusivo de pago de tributos de aduanas y garantías de liberación de contenedores, el Cliente conviene otorgar una suma de hasta US\$ 500.000 en calidad de anticipo, para que Rocalvi S.A., los destine exclusivamente a los pagos antes mencionados en desarrollo de las actividades propias de los procesos de comercio exterior y que se manejen mediante reembolso de gastos. Rocalvi S.A., deberá presentar los soportes legales para que el Cliente reembolse los fondos, para lo cual, tiene de plazo 1 día para revisar la documentación entregada por la Compañía y luego tendrá 4 días para realizar el desembolso reponiendo así el fondo inicial.

(Véase página siguiente)

ROCALVI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Tariffas:** El valor mensual a ser cobrado por los servicios aduaneros según en el tariffario asignado y aprobado por las partes.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de abril del 2014), la compañía ROCALVI S.A. recibió el 19 de marzo del 2014 por parte de la Superintendencia de Compañías una Credencial de Trabajo No. SC – INC – DNICAI – 14 – 158, en el cual se solicita temas societarios, contables y financieros, que están siendo revisados por parte de la administración, y según su opinión consideran que no tendrán un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros NIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de abril del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
