

**COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y  
ASESORÍAS ADUANERAS  
CAL-VIMA C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANEROS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

La **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**, fue constituida al amparo de la leyes ecuatorianas, según consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Doctor Félix Alberto Bobadilla Boderó, Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, el 17 de diciembre del 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 10 de febrero del 1992.

Su objeto social es: Dedicarse a prestar servicios de asesoría en despachos aduaneros, siendo su principal actividad la de consolidación y des consolidación de carga. El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

Con fecha 25 de Septiembre del 2009 se inscribe en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el aumentó el Capital en US\$ 180.000 y se reformó el estatuto de la Compañía.

Mediante Resolución No. 0052 de la Corporación Aduanera Ecuatoriana emitida el 19 de enero del 2000, resuelve autorizar a la Compañía **CAL-VIMA C. LTDA.**, para que opere como Consolidadora y Desconsolidadora en el manejo de carga aérea, marítima y terrestre bajo la modalidad de transporte consolidado.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros 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.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

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.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, funcionarios y empleados, relacionadas, otras cuentas por cobrar e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas y documentos por pagar a instituciones financieras, proveedores, agentes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **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 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales por cobrar corresponden a valores adeudados por los servicios prestados a los agentes y clientes en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

#### **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. 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.

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 equipos 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 equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
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%
Oficina	20 años	5%
Estacionamiento	20 años	5%

#### 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.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 Obligaciones financieras, Proveedores, Agentes y otras cuentas por pagar**

Las obligaciones financieras, Proveedores 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 compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las obligaciones financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### **2.11 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

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) 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 si 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 una diferencia temporal originada por pasivo de Jubilación Patronal, aplicable bajo Normas Internacionales de Información Financiera y normas tributarias, que generó un activo por Impuesto a la Renta Diferido de US\$ 3.085 (2012: US\$ 1.031 y 2011:US\$ 2.054).

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.12 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.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: 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 representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% (2011: 4%) 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.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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.

#### **2.13 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. 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 conformada 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.

#### **2.14 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de asesoría en despachos aduaneros en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del servicio prestado que es facturado al final del periodo en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

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.

#### **2.15 Reserva Legal y Facultativa**

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.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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 para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para Pequeñas y Medianas Entidades: 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. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

#### **3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES**

##### **3.1.1 Aplicación de la Sección 35**

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

##### **3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía**

(a) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

(b) Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registraron a la fecha de transición por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

## COMPañÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Jubilación patronal y desahucio

La compañía procedió a aplicar la Sección 28 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

#### 3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

##### 3.2.1. Conciliación del patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	605.676	469.301
Ajustes de la Conversión a NIIF:		
Cuentas por Cobrar	-	(35.196)
Cuentas por Pagar	-	19.657
Efecto de la Transición a las NIIF para PYMES	-	(15.539)
Ajuste al Estado de Resultados 2011	(3.152)	-
NIIF al 1 de enero del 2011	(15.539)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	<u>586.985</u>	<u>453.762</u>

- I. La sección 28 de las NIIF para PYMES establece que una entidad reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo. Ese costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto, o parcialmente en resultados como una partida de otro resultado integral, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo.

##### a) Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantenía un déficit en la provisión por beneficio de jubilación patronal estimada, a la fecha de transición, por un perito independiente. Este déficit fue ajustado con base en un estudio actuarial practicado por un perito independiente bajo los lineamientos de la Sección 28 de las NIIF para PYMES.

El efecto de este ajuste generó una disminución de US\$ 3.152 en el patrimonio al 1 de enero del 2011.

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### d.2) Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Cuenta</u>	<u>2011</u>
Utilidad NEC	136.375
Ajustes Jubilación Patronal y Desahucio	( 3.152)
Utilidad integral NIIF	<u>133.223</u>

#### a) Incremento en el gasto por desahucio y Jubilación Patronal:

Corresponde al efecto neto en la provisión por desahucio del ejercicio producto de la aplicación de la NIIF, ver punto 3.2.1.(II) anterior.

## 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 4.1 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.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquel riesgo que pudiera enfrentar la Compañía al determinar 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.

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **b) Riesgo de crédito**

##### **i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de servicios aduaneros**

La Compañía tiene como giro de negocio prestar a sus clientes el servicio de despachos y asesorías aduaneras en distintas modalidades: Carga, Courier, Trámites Aduaneros, etc. Los servicios de asesoría y despachos son realizados en las diversas flotas o vuelos hasta el punto de destino indicado por el cliente, corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final, por lo que tanto la mercadería transportada del cliente se encuentra asegurada.

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; las ventas son canceladas por anticipado, previo traslado de las mercaderías o cargas.

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 su principal accionista.

#### **d) Riesgo de mercado**

##### **i. Riesgo de tipo de cambio**

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

##### **ii. Riesgo de precio de venta**

Los servicios de despacho y asesoría aduanera que realiza **CAL-VIMA C. LTDA.**, se tranzan 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.

#### **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 las 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

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía y desarrollados en las 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.
- 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.

#### 4.2 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 Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total deudas con terceros		3.803.991	1.657.940
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>(64.415)</u>	<u>(295.268)</u>
Deuda neta		<u>3.739.576</u>	<u>1.362.672</u>
Total patrimonio		<u>330.809</u>	<u>586.985</u>
Capital total		<u><u>4.070.385</u></u>	<u><u>1.949.657</u></u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>		<b>91,87%</b>	<b>69,89%</b>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales e instituciones financieras.

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 Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. 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.

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	64.415	-	295.268	-	207.581	-
Documentos y cuentas por cobrar	4.092.896	241.784	1.762.137	323.914	1.727.169	289.018
<b>Total activos financieros</b>	<u>4.157.311</u>	<u>241.784</u>	<u>2.057.405</u>	<u>323.914</u>	<u>1.934.750</u>	<u>289.018</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>						
Documentos y cuentas por pagar	3.732.787	335.499	1.605.870	188.464	1.620.573	149.433
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3.732.787</u>	<u>335.499</u>	<u>1.605.870</u>	<u>188.464</u>	<u>1.620.573</u>	<u>149.433</u>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos 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.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Caja Chica	7.636	6.780	1.160
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco del Pacífico S.A.	35.896	295.552	198.082
Banco de Guayaquil S.A.	20.883	(7.064)	8.339
	<u>64.415</u>	<u>295.268</u>	<u>207.581</u>

#### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

Véase página siguiente:

**COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Bacilgroup S.A.	-	3.136	-
Casa Moeller Martínez C.A.	-	-	2.721
Cervecería Nacional CN S.A.	8.035	9.512	-
Chrysler Jeep Automotriz del Ecuador S.A.	-	6.369	-
Comercializadora Autoline S.A.	-	-	4.774
Consortio Shi-Asia Monteverde	-	-	13.249
Corporación Azende Cia. Ltda.	-	-	3.652
Dinadec S.A.	5.868	-	-
General Motors del Ecuador S.A.	6.330	7.862	9.172
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	24.705	17.608	16.541
Las Fragancias Cia. Ltda.	4.200	-	-
Omnibus BB Transportes S.A.	25.688	9.998	8.568
Otelo & Fabell S.A.	-	2.846	19.356
Papeles Nacionales del Ecuador S.A. Papelpaecs	-	6.011	-
Petroamazonas EP.	2.622.645	420.092	814.666
Productos Avon Ecuador S.A.	152.878	82.626	68.671
Rivadeneira Simbal María Susana	2.772	-	-
Santos Díaz Miguel Fernando Vicente	5.940	5.940	5.940
Schlumberger Surencó S.A.	-	-	2.556
Smith Internacional Inc.	8.599	-	-
Velkim Limitada	-	-	2.947
Tenaris Global Services Ecuador S.A.	2.529	-	-
Otros menores	2.995	3.873	17.790
	<u>2.873.184</u>	<u>575.873</u>	<u>990.603</u>
(Menos) Provisión de Cuentas Incobrables	(51.889)	(20.663)	(15.268)
	<u><u>2.821.295</u></u>	<u><u>555.210</u></u>	<u><u>975.335</u></u>

Conforme se menciona en la Nota 5, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus Documentos y cuentas por cobrar – clientes. A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
No vencidas	962.427	442.683	419.885
1 a 30 días	1.555.590	75.897	434.339
31 a 60 días	306.856	18.488	41.463
61 a 90 días	4.926	1.988	54.562
91 a 180 días	3.902	211	20.668
Más de 180 días	39.483	36.606	19.686
	<u>2.873.184</u>	<u>575.873</u>	<u>990.603</u>

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – AGENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Agentes (1)	587.819	566.351	364.456
	<u>587.819</u>	<u>566.351</u>	<u>364.456</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores con clientes del exterior por concepto de servicio de logística, profits y fletes internacionales. La compañía tiene entre los más importantes a: BDP Internacional USA, Ceva Freight Management USA, Ceva Freight Management de Colombia, Ceva Freight Management Do Brasil, Ceva Freight Alemania, Ceva Logistics Perú, Eagle Global Logistics España y Fedex Trade Networks. Estos valores son reembolsables y no devengan intereses.

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
No vencidas	45.748	16.543	11.725
1 a 30 días	49.717	85.679	82.797
31 a 60 días	54.267	67.234	70.215
61 a 90 días	29.337	33.924	37.365
91 a 180 días	86.703	109.924	64.084
Más de 180 días	322.047	253.047	98.270
	<u>587.819</u>	<u>566.351</u>	<u>364.456</u>

#### 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Cientes Extranjero (1)	37.531	9.460	-
	<u>37.531</u>	<u>9.460</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores con clientes del exterior por concepto de servicio de logística y transporte internacional. La compañía tiene en este rubro a: CCM Forwarding, Eduardo Botero Soto y Cía. Ltda., Italian Line Log. Internacional y Sur Destiny LLC. Estos valores son reembolsables, no devengan intereses y su plazo máximo de cobro es 30 días.

**COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
No vencidas	-	8.212	-
1 a 30 días	15.684	1.083	-
31 a 60 días	415	-	-
61 a 90 días	1.293	-	-
91 a 180 días	-	165	-
Más de 180 días	20.139	-	-
	<u>37.531</u>	<u>9.460</u>	<u>-</u>

**10. IMPUESTOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Crédito Tributario (IVA)	49.210	74.354	9.830
Crédito Tributario (RENTA) (1)	33.534	32.010	46.988
	<u>82.744</u>	<u>106.364</u>	<u>56.818</u>

(1) Valores aplicados contra el pago del Impuesto a la renta. Véase Nota 14

**11. ACTIVOS FIJOS**

Composición:

Véase página siguiente:

**COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Descripción	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computo	Obra civil, mejoras e instalación	Oficina	Estacionami.	Total
<b>Al 1 de enero del 2011</b>								
Costo histórico	7.961	13.949	1.338	47.317	7.687	165.891	1.045	245.188
Depreciación acumulada	(4.045)	(6.683)	(586)	(40.160)	(1.281)	(24.911)	(158)	(77.824)
Valor en libros	3.916	7.266	752	7.157	6.406	140.980	887	167.364
<b>Movimiento 2011</b>								
Adiciones	-	1.343	-	8.166	-	-	-	9.509
Depreciación	(730)	(1.259)	(267)	(4.527)	(2.562)	(8.304)	(53)	(17.702)
Valor en libros	(730)	84	(267)	3.639	(2.562)	(8.304)	(53)	(8.193)
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>								
Costo histórico	7.961	15.292	1.338	55.483	7.687	165.891	1.045	254.697
Depreciación acumulada	(4.775)	(7.942)	(853)	(44.687)	(3.843)	(33.215)	(211)	(95.526)
Valor en libros	3.186	7.350	485	10.796	3.844	132.676	834	159.171
<b>Movimiento 2012</b>								
Adiciones	575	660	-	17.052	-	-	-	18.287
Depreciación	(807)	(1.381)	(267)	(7.550)	(2.571)	(8.304)	(44)	(20.924)
Valor en libros	(232)	(721)	(267)	9.502	(2.571)	(8.304)	(44)	(2.637)
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>								
Costo histórico	8.536	15.952	1.338	72.535	7.687	165.891	1.045	272.984
Depreciación acumulada	(5.582)	(9.323)	(1.120)	(52.237)	(6.414)	(41.519)	(255)	(116.450)
Valor en libros	2.954	6.629	218	20.298	1.273	124.372	790	156.534

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES Y AGENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Proveedores Locales (1)	182.199	90.883	53.250
Agentes (2)	3.223.313	1.299.226	1.282.875
	<u>3.405.512</u>	<u>1.390.109</u>	<u>1.336.125</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores por fletes y profits que la Compañía tiene con proveedores por concepto de trámites aduaneros. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días plazo.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores por servicios de fletes a sus agentes del exterior; entre los cuales están los más importantes: Ceva Freight Management USA, Ceva Logistics Perú, Ceva Freight Management de Colombia, Ceva Freight Management do Brasil, Ceva Freight Management México, Eagle Global Logistics de Argentina y Fedex Trade Networks. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días.

## COMPañÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

#### • Proveedores Locales

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
No vencidas	76.829	73.359	14.873
1 a 30 días	62.266	6.258	30.796
31 a 60 días	28.249	273	6.234
61 a 90 días	2.983	10.000	-
91 a 180 días	1.728	31	197
Más de 180 días	10.144	962	1.150
	<u>182.199</u>	<u>90.883</u>	<u>53.250</u>

#### • Agentes

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
No vencidas	870.343	490.311	107.978
1 a 30 días	80.929	250.859	663.036
31 a 60 días	1.537.545	125.518	64.388
61 a 90 días	106.112	95.921	312.162
91 a 180 días	418.370	200.598	77.229
Más de 180 días	210.014	136.019	58.082
	<u>3.223.313</u>	<u>1.299.226</u>	<u>1.282.875</u>

### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Otras Cuentas Agentes (1)	85.507	102.130	102.130
Proveedores del Exterior (2)	8.213	5.905	11.060
Cheques en Garantía (3)	4.400	-	-
	<u>98.120</u>	<u>108.035</u>	<u>113.190</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esa cuenta representa valores por fletes internacionales y profits. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta cuenta representa valores con proveedores del extranjero por transporte internacional. La compañía tiene en este rubro a: CCM Forwarding, Centurius Import Export GMBH y Eduardo Botero Soto y Cía. Ltda. Estos valores no devengan intereses y su plazo máximo de pago es 30 días.

(3) Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta representa un contrato de arrendamiento de un bien inmueble para las oficinas administrativas de la empresa Hidrolitoral E.P. En esta negociación,

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

Hidrolitoral E.P. entrega a Cal-vima C. Ltda., la suma de US\$ 4.400 en calidad de cheques en garantía por el arrendamiento de inmueble.

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA

##### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

##### Conciliación contable-tributaria -

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
Composición:		
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	184.901	213.766
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 27.735)	( 32.065)
	157.166	181.701
(+) Gasto no deducibles locales	7.482	7.158
(-) Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(6.165)	-
Saldo Utilidad Gravable	158.482	188.859
Tasa Impositiva	23%	24%
Total Impuesto Causado	<u>36.451</u>	<u>45.326</u>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	( 15.501)	( 12.416)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15.501	12.416
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	( 33.534)	( 32.010)
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>2.917</u>	<u>13.316</u>

##### Otros asuntos -

**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.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-** Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este

## COMPañÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario del impuesto a la renta.

### 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>				
<b>Relacionadas</b>				
Comexport S.A.	(1)	15.000	15.000	-
Rocalvi S.A.	(2)	81.950	49.959	69.681
Metromodal S.A.	(1)	20.055	39.000	20.000
Consulcal S.A.	(3)	378.702	156.572	-
Tiblán S.A.	(1)	28.610	21.832	15.346
Roberto Calderón Viteri		-	180.342	180.342
		<u>524.317</u>	<u>462.705</u>	<u>285.369</u>
<b>Cuentas por cobrar a largo plazo</b>				
<b>Accionistas</b>				
Roberto Calderón Viteri		-	99.583	50.765
Roberto Calderón Macchiavello	(1)	82.159	54.545	51.016
Pablo Calderón Macchiavello		-	3.100	3.970
Fátima Calderón Macchiavello de Hidalgo		-	58	10.500
David Calderón Macchiavello	(1)	6	5.403	5.403
		<u>82.165</u>	<u>162.689</u>	<u>121.654</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>				
<b>Relacionadas</b>				
Consulcal S.A.	(4)	120.232	-	-
		<u>120.232</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Cuentas por pagar a largo plazo</b>				
<b>Accionistas</b>				
Roberto Calderón Viteri	(5)	123.092	116.860	116.860
Roberto Calderón Macchiavello		-	3.359	3.359
Fátima Calderón Macchiavello de Hidalgo	(5)	899	843	843
David Calderón Macchiavello		-	2.088	2.088
		<u>123.991</u>	<u>123.150</u>	<u>123.150</u>

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Préstamos.
- (2) Préstamo y reembolso de gastos operativos.
- (3) Fletes y servicios aduaneros que Consulcal S.A. solicita a la compañía.
- (4) Actividades operativas de consolidación de carga. La compañía es subcontratada por Consulcal S.A. como intermediaria para los servicios de consolidadora.
- (5) Dividendos por pagar que se les está cancelando en base a un plan de pagos.

Estos valores no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la administración estima cobrar y/o pagar en el corto plazo, excepto por las cuentas por cobrar y pagar accionistas.

#### 16. BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

- **Beneficios Sociales**

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.449	1.092	957
Décimo Cuarto Sueldo	4.708	3.183	3.204
Vacaciones	3.940	2.816	2.677
Fondos de Reserva	408	193	246
Participación de trabajadores	27.735	32.065	60.730
Obligaciones con el IESS	5.571	3.606	3.085
	<u>43.811</u>	<u>42.955</u>	<u>70.899</u>

- **Impuestos por Pagar**

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
IVA Cobrado	-	-	8.179
Retención en la fuente	25.481	16.249	6.680
Retención IVA	3.103	2.584	1.664
Impuesto a la Renta empleados	77	612	54
	<u>28.661</u>	<u>19.445</u>	<u>16.577</u>

#### 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un

## COMPañÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	12,00%	12,00%
Tasa de Crecimiento Sueldos y Pensiones	6%	6%
Tasa Neta de Cálculo (Tasa Descontada)	5,66%	5,66%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Jubilados a la fecha	N/A	N/A
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(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 2012:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	3.083	1.728	-	4.811
Jubilación Patronal	10.161	5.100	-	15.261
<b>Total</b>	<u>13.244</u>	<u>6.828</u>	<u>-</u>	<u>20.072</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	4.024	2.440	3.381	3.083
Jubilación Patronal	629	944	( 8.588)	10.161
<b>Total</b>	<u>4.653</u>	<u>3.384</u>	<u>( 5.207)</u>	<u>13.244</u>

## 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 4'500.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Roberto Calderón Viteri	4.275.000	171.000	95,00%
Roberto Calderón Macchiavello	120.000	4.800	2,67%
Fátima Calderón Macchiavello de Hidalgo	30.000	1.200	0,66%
David Calderón Macchiavello	75.000	3.000	1,67%
	<u>4.500.000</u>	<u>180.000</u>	<u>100%</u>

## COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 19. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		
	<u>Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Utilidad Bruta</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costos</u>	<u>Utilidad Bruta</u>
Servicios Guayaquil (1)	951.536	688.518	263.018	966.994	736.235	230.759
Servicios Quito (1)	998.943	632.016	366.927	677.836	332.825	345.011
No operacionales	79.422	-	79.422	31.008	-	31.008
	<u>2.029.901</u>	<u>1.320.534</u>	<u>709.367</u>	<u>1.675.838</u>	<u>1.069.060</u>	<u>606.778</u>

- (1) Corresponden a servicios operativos de importación y exportación de mercadería, consolidación y desconsolidación de carga, servicios administrativos, comisiones por operaciones y asesoría aduanera.

#### 20. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2011</u>
Sueldos	74.654	56.213
Beneficios sociales	14.982	10.284
Seguro social	26.396	9.868
Honorarios profesionales	106.627	95.509
Seguros y reaseguros	15.473	11.182
Depreciaciones	20.924	17.702
Cuentas incobrables	32.624	10.032
Mantenimiento y reparaciones	22.325	24.619
Impuestos, contribuciones y otros	8.415	18.507
Gastos de viaje	23.488	16.391
Servicios Públicos	6.706	6.940
Participación de los trabajadores en las utilidades	27.735	32.065
Otros	165.921	115.315
	<u>546.270</u>	<u>424.627</u>

#### 21. CONTRATOS

➤ **PETROAMAZONAS EP**

La Compañía con fecha 4 de Octubre del 2009, suscribió un contrato con la compañía Petroamazonas EP (Clientes), para la Prestación de Servicios de Embarcador para Recepción, Embalaje, Consolidación, Despacho y Seguimiento de Órdenes de Compra de Importación. El contrato establece en unas de sus cláusulas que el monto del mismo es de US\$ 217.120,64; valor que incluye el Impuesto al Valor Agregado (IVA) que será cancelado por parte de Petroamazonas EP en un plazo de 15 días. (Véase Nota 7)

## **COMPAÑÍA DE DESPACHOS Y ASESORÍAS ADUANERAS CAL-VIMA C. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

➤ **PRODUCTOS AVON ECUADOR S.A.**

La Compañía con fecha 15 de Marzo del 2010, suscribió un contrato con la compañía Productos Avon Ecuador S.A. (Clientes), para la Prestación de Servicios Técnicos Especializados Aduaneros. El contrato establece en unas de sus cláusulas que el monto del mismo es de US\$ 11.590 más IVA por 61 trámites mensuales, que serán cancelados por parte de Productos Avon Ecuador S.A. en un plazo de 30 días. (Véase Nota 7)

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de Abril del 2013), la Compañía **CAL-VIMA C. LTDA.**, recibió el 18 de abril del 2013 por parte de la Superintendencia de Compañías, un Informe de Control No. SC.ICI.DCCP.G.13.0249.0010060; en el cual se detalla ciertos asuntos societarios y financieros que están siendo revisados y aclarados por parte de la Administración y según su opinión, consideran que no tendrá un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

## **23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 14 de abril del 2013 por la Gerencia General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*