



JetHandling
FBO ECUADOR

Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre 2013

1. Información General

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A. es una sociedad anónima radicada y constituida en Ecuador el día 29 de diciembre de 1992 y reconocida por ente regulador - Superintendencia de Compañías con Resolución N° 92.1.1.1. 2034.

Se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito en la calle Catalina Aldaz N34-181 y Av. Portugal Edf. Titanium II

Sus actividades principales son las relacionadas con la logística del transporte aéreo de pasajeros y atención en tierra de aeronaves privadas y/o corporativas y la coordinación para el abastecimiento de aero-combustible en las aeronaves de los clientes.

2. Bases de elaboración

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A. califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus

EDIF. TITANIUM II PISO 3 CALLE CATALINA ALDAZ N34-181 Y AV. PORTUGAL
TELF.: (593-2) 225-9431 FAX: (593-2) 243 9850 Quito - Ecuador

primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron del ejercicio anterior año 2012.

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en aplicación a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías N° 08.G.DSC.010; Resolución N° SC.Q. ICI.CPAIFRS.11.01; Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.11.010 y Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF para PYMES, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Con los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.

Nota 3.

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

El periodo contable a revelar es el 1 enero 2013 al 31 diciembre 2013, con el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de efectivo, Estado de cambios en el Patrimonio y la Notas explicativas a los Estados Financieros.

Están presentados en la unidad monetaria: dólares del país Estados Unidos de América.

3. Políticas contables

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son procedentes de las ventas de servicios se reconocen cuando se ha realizado el servicio solicitado por los clientes.

Documentos y cuentas por cobrar

La política de crédito de la empresa es de 20 días plazo, en caso de tener cartera vencida, no genera intereses y al final del período sobre el que se informa se procederá evidenciar aquellas cuentas que no serán recuperables, de ser este el caso se reconoce en resultados la incobrabilidad mediante su respectiva provisión.

Costos de préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo, se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de la vida útil estimada, es decir, se aplica el método lineal.

Los años y tasas para la depreciación de los siguientes activos son:

ACTIVO FIJO	TASA DE DEPRECIACIÓN// TIEMPO DE VIDA ÚTIL	VALOR RESIDUAL
Muebles y enseres	10% a 10 años	0.00 – 0.00%
Maquinaria y equipo	10% a 10 años	0.00 – 0.00%
Equipo de computación	33% a 3 años	0.00 – 0.00%
Vehículos	20% a 5 años	0.00 – 0.00%

Para la revalorización de propiedad, planta y equipo, se lo realizará a precio de mercado y su depreciación se lo realizará en los años y porcentajes descritos con anterioridad.

Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados a largo plazo como son la jubilación patronal y el desahucio, su cálculo y provisión se lo aplicará de la siguiente forma:

- ✓ Para el cálculo matemático se contratará a un profesional, especialista, que realice la valorización actuarial de la jubilación patronal y del desahucio para el personal activo, según determina el Art 216 del Código de Trabajo.
- ✓ A partir de los 21 años de provisión de jubilación patronal se considerará una obligación corriente, las provisiones menores o igual a 20 años serán una obligación de largo plazo.
- ✓ La provisión de desahucio se considera una obligación corriente, por su forma inesperada de pago.

4. Ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos

	AÑO 2013
<i>Servicios prestados</i>	1.961.430,43
<i>Coordinación de combustible</i>	1.967.548,46
<i>(-) Devolución en ventas</i>	-18.194,01
<i>Ingresos por reembolso como intermediario</i>	67.324,77
<i>Otros ingresos</i>	19.122,17
TOTAL INGRESOS	\$ 3.997.231,82

El año 2013, hubo ingresos por concepto de reembolso por el monto \$ 67324.77, los mismos no son ingresos gravables ya que la compañía actuó como un intermediario en la transacción comercial hacia sus clientes.

El concepto por otros ingresos está conformado por: \$ 1928.66 de otros intereses ganados en pólizas de inversiones y \$ 17193.51 de la reversión de la provisión de jubilación patronal del personal que se retiró de la compañía durante el año 2013, determinado en el estudio actuarial y de la corrección en la provisión de vacaciones del personal.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	AÑO 2013
<i>Deudores comerciales locales</i>	847,45
<i>Deudores comerciales del exterior</i>	274.441,75 ¹
<i>(-) Provisión incobrables</i>	-288,45
Total Cuentas por cobrar – provisión	\$ 275.000,75

La provisión de la cuenta incobrable corresponde al cálculo del 1% sobre:

<i>Cliente</i>	<i>Valor</i>	<i>Saldo Inicial</i>	<i>Provisión</i>	<i>Saldo Final</i>
SAEREO	\$ 847.45	0.00	8.47	8.47
Whitejets (Brasil)	\$ 13,999.63	139.99	139.99	279.98
			TOTAL	\$ 288.45

6. Propiedad, planta y equipo

	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación y software	Vehículos
COSTO DE ADQUISICION				
<i>Saldo inicial al 1 enero 2012</i>	52.315,58	66.449,39	44.236,81	63.777,68
<i>Adquisiciones</i>	2.519,26	3.916,00	4.983,16	
<i>Venta de propiedad, planta y equipo</i>				(15.000,00)
<i>Baja de activo fijo</i>		(41.430,09)		
Saldo Final al 31 diciembre 2012	\$ 54.834,84	\$ 28.935,30	\$ 49.219,97	\$ 48.777,68

¹ Anexo: Detalle cuentas por cobrar al 31 diciembre 2013

En el año 2013, se decidió realizar la venta de un Vehículo, tipo furgoneta marca KIA propiedad de la empresa, debido a que el mismo no cumplía con las expectativas de rendimientos esperados. Adicionalmente el precio de venta del bien produjo una disminución significativa de su valor de adquisición original y como en su depreciación acumulada.

En la partida de maquinaria y equipo se da de baja \$ 41430.09 dólares correspondientes a muebles y enseres que se encontraban totalmente depreciado y que ya no se encuentra en existencia y por remodelación en las distintas instalaciones de la compañía, lo cual justifica dar de baja en libros los importes correspondientes.

7. Activos por impuestos diferidos

En aplicación a la sección 29 de la NIIF para PYMES párrafo 29.2 – 29.3 - 29.14, se ha determinado que existe diferencias temporales imponibles o deducibles en las partidas como son en la provisión de la jubilación patronal y en la amortización de pérdidas de años anteriores determinada según la Ley de Régimen Tributario interno Art. 11, las mismas que han sido medidas desde su nacimiento hasta su reversión a partir del año 2013.

Según el párrafo 29.18 de la NIIF para PYMES la tasa impositiva a la que fueron valoradas las diferencias temporales es del 22% anual. Es decir que los activos diferidos fueron medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre del ejercicio económico año 2013.

Pérdidas tributarias

En el *año 2011*, la pérdida tributaria fue de: \$ 36.687,94; cuyo reconocimiento en su nacimiento es de:

$$\text{\$ } 36.687,94 \times 22\% = \text{\$ } 8071.35 \text{ en el activo diferido}$$

En el *año 2012*, la pérdida tributaria fue amortizada en: \$ 20.031,46; cuyo reconocimiento en para impuestos diferidos es de:

$$\$ 20.031,46 \times 22\% = \$ 4406.92 \text{ en el activo diferido}$$

En el *año 2013*, la pérdida tributaria fue amortizada en: \$ 16.656,48; cuyo reconocimiento en para impuestos diferidos es de:

$$\$ 16.656,48 \times 22\% = \$ 12478.27 \text{ en el gasto por impuestos diferidos}$$

En éste último período la amortización de la perdida tributaria de años anteriores se extingue en su totalidad, dejando de existir la diferencia temporales e impuestos diferidos.

En efecto en los Otros resultados Integrales, generados por la amortización de la pérdida tributaria al año 2013 es de \$ 0.00:

ACTIVO ID		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
		INGRESO ID		GASTO ID	
8.071,35		8.071,35		12.478,27	
4.406,92		4.406,92			
	12.478,27				
12.478,27	12.478,27	-	-	12.478,27	-
-				-	

Jubilación patronal

Según el estudio actuarial se determinó que parte de la provisión de la jubilación patronal del personal que se encuentra menos de 10 años y según las leyes fiscales son no deducibles, hasta que transcurrido el tiempo sean totalmente deducibles. En vista

de esta acción se generan diferencias temporales, las mismas que han sido estimadas de la siguiente forma:

En el año 2010, la jubilación patronal no deducible fue de: \$ 6.273,40; cuyo reconocimiento en su nacimiento es de:

$$\text{\$ } 6.273,40 \times 22\% = \text{\$ } 1380.15 \text{ en el activo diferido}$$

En el año 2011, la jubilación patronal no deducible fue de: \$ 2.182,50; cuyo reconocimiento en para impuestos diferidos es de:

$$\text{\$ } 2.182,50 \times 22\% = \text{\$ } 480.15 \text{ en el activo diferido}$$

Adicionalmente, se generó una reversión del impuesto diferido por personal que se retiró de la empresa y de aquel personal cuya parte proporcional es deducible a partir del año 2011.

Personal que salió: \$ 1918.77

$$\text{\$ } 1.918,77 \times 22\% = \text{\$ } 422.13 \text{ en el gasto por impuesto diferido}$$

Parte proporcional deducible: \$ 1696.20

$$\text{\$ } 1.696,20 \times 22\% = \text{\$ } 373.16 \text{ en el gasto por impuesto diferido}$$

En el año 2012, la jubilación patronal no deducible fue de: \$ 2.488,06; cuyo reconocimiento en para impuestos diferidos es de:

$$\text{\$ } 2.488,06 \times 22\% = \text{\$ } 547.37 \text{ en el activo diferido}$$

Adicionalmente, se generó una reversión del impuesto diferido por personal que se retiró de la empresa a partir del año 2012.

Personal que salió: \$ 496.19

$$\text{\$ } 496.19 \times 22\% = \text{\$ } 109.16 \text{ en el gasto por impuesto diferido}$$

En el año 2013, la jubilación patronal no deducible fue de: \$ 2.992,69; cuyo reconocimiento en para impuestos diferidos es de:

$$\text{\$ } 2.992,69 \times 22\% = \text{\$ } 658,39 \text{ en el activo diferido}$$

Adicionalmente, se generó una reversión del impuesto diferido por personal que se retiró de la empresa y de aquel personal cuya parte proporcional es deducible a partir del año 2013.

Personal que salió: \$ 439.90

$$\text{\$ } 439,90 \times 22\% = \text{\$ } 96,78 \text{ en el gasto por impuesto diferido}$$

Parte proporcional deducible: \$ 1905.74

$$\text{\$ } 1905,74 \times 22\% = \text{\$ } 419,26 \text{ en el gasto por impuesto diferido}$$

En efecto en los Otros resultados Integrales, generados por la diferencia temporal en el año 2013 es de \$ 1645.57:

ACTIVO ID		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
		INGRESO ID		GASTO ID	
1.380,15		1.380,15		422,13	
480,15		480,15		373,16	
	422,13	547,37		109,16	
547,37	373,16	658,39		96,78	
	109,16			419,26	
658,39					
	96,78				
	419,26				
3.066,06	1.420,50	-	3.066,06	-	1.420,50
1.645,57			1.645,57		

En importe de \$ 1645.57 dólares registrado en los activos diferidos son los generados por la diferencia temporal antes detallada.

8. Préstamos bancarios

	PRÉSTAMO		INTERESES		PAGOS REALIZADOS
	CORRIENTE	LARGO PLAZO	CORRIENTE	LARGO PLAZO	
Saldo inicial Préstamo	-	16.666,67		1.246,49	
Porción corriente préstamo	13.333,32	(13.333,32)	1.183,91	(1.183,91)	
Pagos de préstamos	(13.333,32)		(1.183,91)		(14.517,23)
Saldo Final Préstamo	-	3.333,35	-	62,58	(14.517,23)

En el mes de septiembre del año 2012, se contrató un préstamos bancario con el Banco Bolivariano a una tasa de interés anual del 11.08% con reajustes trimestrales que se mantuvo hasta el año 2013.

El monto total de los pagos realizados por préstamos bancarios ha sido de \$ 14517.23 entre capital más intereses. La fecha de vencimiento es en marzo 2014, quedando un saldo de la deuda de largo plazo por \$ 3.333,35 del principal y \$ 62.58 de intereses.

9. Obligaciones por beneficios a empleados

La obligación de la empresa por concepto de beneficios sociales, específicamente de jubilación patronal y desahucio, se basa en una valorización actuarial realizada por la compañía Logaritmos Cía. Ltda., cuyos informes determinaron los siguientes rubros para la correspondiente provisión²:

² Anexo – Informe actuarial año 2013 Logaritmo Cia. Ltda

Jubilación patronal

	AÑO 2013
<i>Saldo inicial</i>	58.945,38
<i>Reservas deducibles 2013</i>	14.836,26
<i>Reservas no deducibles 2013</i>	2.992,69
<i>Reversión de reservas</i>	(439,90)
Saldo Final	\$ 76.334,43

Jubilación patronal deducible		Jubilación patronal NO deducible	
<i>SI Provisión año 2010</i>	30.676,75	<i>SI Provisión año 2010</i>	6.273,40
<i>(+) Personal > 10 años</i>	1.696,20	<i>(-) Personal > 10 años</i>	(1.696,20)
<i>(+) Provisión año 2011</i>	3.040,08	<i>(+) Provisión año 2011</i>	2.182,50
<i>(+) Provisión año 2012</i>	16.699,55	<i>(-) Personal que salió</i>	(1.918,77)
<i>(+) Personal > 10 años</i>	1.905,74	<i>(+) Provisión año 2012</i>	2.488,06
<i>(+) Provisión año 2013</i>	14.836,26	<i>(-) Personal que salió</i>	(496,19)
		<i>(-) Personal > 10 años</i>	(1.905,74)
		<i>(+) Provisión año 2013</i>	2.992,69
		<i>(-) Personal que salió</i>	(439,90)
	68.854,58		7.479,85

Las obligaciones se clasifica en:

Jubilación patronal

	Corriente	No Corriente
<i>Saldo inicial</i>	\$ 12.725,11	\$ 46.220,27
<i>Provisión año 2013</i>	\$ 839,88	\$ 16.989,07
<i>Reversión personal que salió</i>		\$ (439,90)
Saldo Final	\$ 13.564,99	\$ 62.769,44

Desahucio

	AÑO 2013
<i>Saldo inicial</i>	28.526,11
<i>Reservas deducibles 2013</i>	7.508,23
<i>Reserva pagada al empleado</i>	(110,84)
Saldo Final	\$ 35.923,50

La provisión del desahucio es deducible en su totalidad y es una obligación corriente.

10.Efectivo y equivalentes al efectivo

	AÑO 2012	AÑO 2013	VARACION
Efectivo y equivalentes	84.819,14	148.306,85	63.487,71
	<u>\$ 84.819,14</u>	<u>\$ 148.306,85</u>	<u>\$ 63.487,71</u>

Al finalizar el año 2013, se obtuvo como Flujo de efectivo satisfactorio comparado al año 2012, el mismo que nos ha permitido que nuestra actividad comercial evolucione y también cumplir con todas nuestras obligaciones a tiempo.

Esta liquidez que se ha logrado ha sido a través del apoyo de las instituciones financieras las mismas que nos han otorgado las siguientes operaciones bancarias a 365 días:

	BANCO	AÑO 2013	Fecha de renovacion
Garantía Bancario bajo firmas	Pichincha	\$ 40.000,00	02/05/2013
Garantía Bancario bajo firmas	Pichincha	\$ 20.000,00	10/10/2013
Garantía Bancario real hipoteca	Pacifico	\$ 57.000,00	04/11/2013
Garantía Bancario pignoración	Pichincha	\$ 15.000,00	13/05/2013
Garantía Bancaria pignoración	Pacifico	\$ 4.000,00	
		<u>\$ 136.000,00</u>	

Se encuentra \$ 60.000,00 dólares como garantía bancaria bajo firmas con el Banco Pichincha; el monto de \$ 57.000,00 dólares es una garantía bancaria real la cual está respaldada con una bien inmueble del accionista mayoritario; el monto de \$ 15.000,00 dólares es una garantía bancaria pignorada al 100% con un depósito a plazo fijo; el monto de \$ 4,000.00 dólares es una garantía bancaria pignorada al 100% con un depósito a plazo fijo en el Banco Pacífico.

El importe total de \$ 132.000,00 dólares en garantías están a favor de EP Petroecuador, las mismas respaldan la actividad comercial de coordinación de combustible Jet A 1 en los distintos aeropuertos del país para las aeronaves privadas de los clientes que contratan nuestros servicios.

La garantía de \$ 4,000.00 dólares respalda las transacciones comerciales con la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil.

Adicionalmente se mantiene una póliza por \$ 150,000.00 dólares de Responsabilidad Civil contra terceros aplicable en todos los aeropuertos, donde se brinden nuestros servicios. La misma vence el 31 diciembre 2015.

Todas estas operaciones bancarias, han permitido el desarrollo de nuestra actividad comercial.

11.Aprobación de los Estados Financieros

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de accionistas celebrada el día 27 de marzo 2014 y cuyas resoluciones fueron registradas en la Acta adjunta.

ANEXOS

EDIF. TITANIUM II PISO 3 CALLE CATALINA ALDAZ N34-181 Y AV. PORTUGAL
TELF.: (593-2) 225-9431 FAX: (593-2) 243 9850 Quito - Ecuador

FBO JETHANDLING ECUADOR S A

CUENTAS POR COBRAR - ANEXO A CONTABILIDAD / MES: Diciembre/2013

CLIENTES	RUC	SALDO ACTUAL	POSFECHADOS POR VENCER	SALDO REAL
101020501	Clientes nacionales			
SERVICIOS AEREOS EJECUTIVOS SAEREO	1791273028001	847.45	0.00	847.45
		847.45	0.00	847.45
101020503	Clientes del exterior			
AMERICAN CONCIERGE SERVICES	9999999999999	74,031.10	0.00	74,031.10
AVION SUR S.A.	9999999999999	872.10	0.00	872.10
AVPLAN TRIP SUPPORT	9999999999999	810.69	0.00	810.69
JEPPSEN DATAPLAN	9999999999999	29,973.14	0.00	29,973.14
JETEX FLIGHT SUPPORT	9999999999999	3,337.37	0.00	3,337.37
LUXURY CONCIERGE SERVICES	9999999999999	109,828.51	0.00	109,828.51
MEDEX GLOBAL SOLUTIONS SECURITY SER	9999999999999	516.90	0.00	516.90
MULTISERVICE CORPORATION	9999999999999	16,253.95	0.00	16,253.95
SERVICIO UNIVERSAL DE AVIACION S.A.	9999999999999	365.97	0.00	365.97
VISTAJET	9999999999999	24,452.38	0.00	24,452.38
WHITEJETS TRANSPORTES AEREOS	9999999999999	13,999.63	0.00	13,999.63
		274,441.74	0.00	274,441.74
		275,289.19	0.00	275,289.19