

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la provincia de Pichincha cantón Quito, constituida jurídicamente, ante el Notario Primero Dr. Jorge Machado Cevallos, con fecha 27 de diciembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 624 de marzo de 1995.

OBJETIVOS

De conformidad con el artículo 3 del Estatuto, la Compañía tiene como objetivos los siguientes:

- Constituirse como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre;
- La creación, promoción, mejoramiento, asesoramiento técnico y facilitación de comercio nacional e internacional en su área procurando con sus actividades el perfeccionamiento de la infraestructura y de los sistemas para el mejor y óptimo manejo en el transporte de carga;
- Actuar como agente representante de Agencias Internacionales de carga y Asociaciones Corporativas afines, entre otras.

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social:

NOMINA	MONTO	PORCENTAJE
Herederos Myr. I. Garcés	174.720,00	30,00%
Ldo. Jorge Garcés	320.320,00	55,00%
Ing. Manuel Reyes	87.360,00	15,00%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	582.400,00	100,00%

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Moneda funcional y de presentación:

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo:

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

a) **CAJA CHICA.**- El valor total de los gastos que se considerará para cancelarlo con fondos de caja chica, será de hasta un máximo de \$100.00 por cada documento; si el gasto a incurrir fuese superior a dicho límite y sumamente necesario, podrá sufragarse con autorización previa del jefe o supervisor inmediato, siempre que los fondos sean suficientes y estén disponibles en ese momento

b) **BANCOS.**- La empresa cuenta con 4 cuentas en diferentes instituciones bancarias, todos los ingresos y egresos se deberán registrar al momento de realización y deberán tener los debidos documentos de soporte o respaldo que justifique el egreso o ingreso.

2.4 Activos financieros:

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a) Cuentas y Documentos por cobrar de clientes nacionales y extranjeros:

En el caso de Garces & Garces Cargo Service S.A. dado la índole del negocio, y la generación de cuentas por cobrar por reembolsos de fletes, pagados a las aerolíneas, por la empresa, y, que se facturan a los clientes, para control y cobro, y, que no representan ingresos, y basados en el crédito otorgado por las aerolíneas, de acuerdo con los términos CASS, esto es 15 días por quincena, a los clientes se les ha dado a conocer estos plazos a fin de que paguen de la misma forma, salvo acuerdos específicos aprobados por la Gerencia.

b) Clientes guías certificadas:

La facturación trimestral por este concepto que sí representa ingresos para la empresa, tiene un interés implícito, que deberá ser revelado por aquellas cuentas que pasen los 30 días del crédito establecido.

c) **Préstamos a Empleados:** Para el caso de los préstamos entregados al personal, el empleado deberá cumplir con los siguientes requisitos:

- 1.- Tener más de un año en la empresa
- 2.- No tener préstamos vigentes al momento de la solicitud
- 3.- No comprometer más del 40% de su remuneración mensual para el pago del dividendo.

El plazo de pago no podrá ser mayor 6 meses o 180 días. Para su concesión se debe llenar una solicitud de crédito que será revisada por contabilidad, a fin de determinar si existen préstamos pendientes, dejando constancia en la solicitud, y, esta solicitud se pasará a la Gerencia Administrativa y Financiera quien aprobará, una vez aprobada se procederá a girar el cheque y realizar el respectivo registro para el debido descuento a partir del mes siguiente a su concesión.

Se deja constancia de que no es política de la empresa cobrar interés en este tipo de préstamos a empleados, y, que en el Reglamento Interno aprobado por el Ministerio de Relaciones Laborales, no está estipulado.

d) **Los anticipos entregados a proveedores y clientes:** Para este tipo de anticipos contarán con un plazo de crédito de 30 días contados a partir de la fecha de la entrega después de lo cual deberán ser devengados, presentado la factura respectiva para su descuento.

2.5 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a la renta y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.7 Propiedades, planta y equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento

durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

ACTIVO	V.RESIDUAL
VEHICULOS	20%
EQUIPO DE COMPUTACION	5%
EQUIPOS DE OFICINA	10%
EDIFICIOS	20%
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	10%

2.8 Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas y documentos por pagar se respetara las condiciones de pago de cada proveedor las condiciones de pago deberán estar establecidas en cada factura. El tiempo de crédito en caso de no tener se asumirá 30 días a partir de la fecha de emisión.

Para los servicios básicos, como luz, agua, teléfonos, dado que la empresa cuenta con débito automático de la cuenta del Produbanco, que se realiza dentro de los primeros 13 días del mes, no existe interés de financiamiento.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.10 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.11 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante,

dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.12 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.13 Beneficios a los empleados.

Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago. Para el efecto la empresa dispone del estudio Actuarial realizado por Actuaría a Dic del 2011 y a Dic 2012. Tal situación debe ser revelada adecuadamente en notas a los estados financieros.

Al terminar cada año se realizara el cálculo de estudio actuarial para las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio con la empresa autorizada para realizar este cálculo y las variaciones se realizaran al terminar el año.

El registro de aplicación para cada ajuste por variaciones se lo realizara con asientos de registro mensuales.

2.14 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio.

2.15 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de los servicios;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.17 Gastos de administración, otros y financieros

Los gastos de administración y otros se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas e instituciones financieras.

2.18 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.19 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.20 Cambios de en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio puesto que existe en el mercado otras Empresas cargueras.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo

La Compañía está expuesto a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

Riesgos sistemáticos o de mercado

a. Riesgo de costos de factores

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de sus servicios responde a factores de medidas económicas impuestas por el gobierno.

b. Riesgos de precios de servicios

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

c. Riesgo de demanda

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, ya que su servicio en varios sectores de exportación la demanda es constante.

d. Riesgo de tasas de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados tanto a tasas fijas como variables, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier comportamiento de tasas que ocurra el mercado.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil de los activos materiales.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- e) Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

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

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía **GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a

partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de **GARGES & GARGES CARGO SERVICE S.A.**, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.01. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de **GARGES & GARGES CARGO SERVICE S.A.** es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.02. y 5.1.03.

5.1.02. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- 1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

- 2) contabilidad de coberturas.

Esta excepción no es aplicable.

- 3) participaciones no controladoras.

Esta excepción no es aplicable.

- 4) clasificación y medición de activos financieros.

Esta excepción no es aplicable

5.1.03. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

1) Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable.

2) Contratos de seguro.

Esta exención no es aplicable.

3) Costo atribuido.

La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a valor razonable al 01 de enero de 2011.

4) Arrendamientos.

Esta exención no es aplicable.

5) Beneficios a los empleados.

La Compañía optó por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2011 como parte de sus resultados del ejercicio.

6) Diferencias de conversión acumuladas.

Esta exención no es aplicable.

7) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.

Esta exención no es aplicable.

8) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Esta exención no es aplicable.

9) Instrumentos financieros compuestos.

La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.

10) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.

Esta exención no es aplicable.

11) La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Esta exención no es aplicable.

12) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.

Esta exención no es aplicable.

13) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios

La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable,

14) Costos por préstamos.

Esta exención no es aplicable.

15) Transferencias de activos procedentes de clientes.

Esta exención no es aplicable

5.1.04. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.

Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2012, la Compañía ajustó las cuentas de dudoso cobro por USD 182.673.89.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía revaluó los terrenos propiedad de la Empresa de acuerdo al avalúo catastral a USD 385.939.60.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió revaluar los Edificios en base al avalúo catastral de USD 2.028.495.56 generando un Superávit de revaluación de Propiedad Planta y Equipo de USD 886.533.52.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía registro el valor total de sus obligaciones con empleados a largo plazo en base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente, esta situación generó un incremento en el provisión de jubilación patronal y desahucio de USD 165.580.00 y USD 46.569.00 respectivamente.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTA	SALDOS			
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFS	31-DIC2012 NIIF	VARIACION
CAJA CHICA	1.400,00	1.400,00	2.260,00	800,00
CAJA GENERAL	564,46	564,46	0,00	-564,46
BANCOS	31.698,31	31.698,31	630.437,44	598.739,13
TOTAL CAJA Y BANCOS	33.662,77	33.662,77	632.637,44	598.974,87

Corresponde a dineros de libre disposición que se encuentran tanto en caja como en bancos.

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIFES	31-DIC-2012 NIFES	
CUENTAS POR COBRAR	2.270.061,43	2.270.061,43	2.409.350,54	139.289,11
PROVISION INCOBRABLES	-39.635,72	-222.309,61	-263.249,42	-40.939,81
PRESTAMOS Y ANTICIPO AL PERSONAL	28.007,24	28.007,24	17.762,62	-10.244,62
OTROS CLIENTES	71.152,90	71.152,90	18.578,74	-52.574,16
OTRAS CUENTAS CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	0,00	0,00	3.210,80	3.210,80
	0,00	0,00	8,50	8,50
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.329.585,85	2.146.911,96	2.185.661,78	33.749,82

Las cuentas por cobrar clientes, están constituidas por los saldos deudores de clientes por la comercialización y venta como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre. La Empresa establece como política para proceder al reconocimiento del interés de financiamiento, hacerlo sobre todos las cuentas por cobrar a clientes que estén pendientes de pago más de 60 días. Para dicho cálculo se tomara el valor actual vencido y a la tasa activa referencial de interés del banco central.

La política de crédito varía de acuerdo al sector en que se comercializa, la rotación de cartera es normal y su índice de incobrabilidad es inmaterial.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En el rubro de Activos Fijos se registra; Vehículos, Furgones, Equipos de Computación y Comunicación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 2.113.582.12, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada. Durante el período 2012 la empresa realizó la adquisición de: construcciones de nuevas instalaciones en el nuevo Aeropuerto, software, vehículo de carga, equipos de computación, entre otros. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

La depreciación de los activos se registra en el costo y gasto, a tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

CUENTA	SALDOS AL 31 DIC 2011	ADQUISICION ES	AJUSTES	SALDOS AL 31 DIC 2012
BIENES NO DEPRECIABLES				
TERRENOS	457.852,50		0,00	457.852,50
TOTAL BIENES NO DEPRECIABLES	457.852,50	0,00	0,00	457.852,50
ACTIVO FIJO AL COSTO				
VEHICULOS	119.812,29	3.250,00	0,00	122.882,29
MUEBLES Y ENSERES	68.634,70	0,00	-4.340,58	52.194,14
EQUIPO DE COMPUTACION	48.987,80	8.388,74	-4.028,45	53.303,09
EQUIPO DE COMUNICACION	13.879,44	4.587,00	-412,44	18.154,00
EDIFICIOS	2.789.798,93		-400,00	2.789.398,93
EQUIPO DE OFICINA	52.146,32	3.415,14	-5.343,83	50.217,63
CONSTRUCCIONES EN CURSO		319.842,82	0,00	319.842,82
BODEGAS Y CUARTOS FRIGOS GYE		45.567,22	0,00	45.567,22
FURGONES	3.150,00	30.303,03	0,00	34.453,03
EQUIPO DE DISPENSARIO MEDICO	275,81	0,00	0,00	275,81
SOFTWARE	37.218,09	20.477,18	-4.318,58	53.373,67
MUEBLES Y ESERES GYE		1.983,60	0,00	1.983,60
EQUIPO DE COMPUTO GYE		2.494,00	0,00	2.494,00
EQUIPO DE OFICINA GYE		2.440,00	0,00	2.440,00
CONSTRUCCIONES GARITA GYE		5.000,00	0,00	5.000,00
TOTAL BIENES DEPRECIABLES	3.112.980,68	446.523,11	-19.145,06	3.540.358,73
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.789.771,85	-135.751,75	90.894,49	-1.884.629,11
TOTAL ACTIVO FIJO	1.781.951,33	269.771,36	71.749,43	2.113.582,12

NOTA 9.- INVERSIONES

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFS	31-DIC-2012 NIIFS	
INVERSIONES				
CONSORCIO CARGERAS (DEJUECUCARBA,TRANSMT.G&G)	0,00	0,00	350,00	350,00
INVERSIONES COSTA RICA	3.050,00	3.050,00	8.772,71	5.722,71
NOYACARGO S.A.	0,00	0,00	89.115,28	89.115,28
TOTAL INVERSIONES	3.050,00	3.050,00	89.237,99	86.187,99

La Empresa ha realizado inversiones en nuevas Empresas.

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFB	31-DIC-2012 NIIFB	
OBLIGACIONES BANCARIAS PRODUBANCO CAPITAL	129.851,35	129.851,35	203.820,82	73.969,47
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	129.851,35	129.851,35	203.820,82	73.969,47

FECHA INICIO	FEC. VCMTO	MONTO	ABONOS	POR PAGAR	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
11/01/2012	10/01/2015	300.000,00	82.573,89	208.547,17	99.684,18	109.862,99
03/12/2012	03/12/2014	490.000,00		490.000,00	104.136,64	385.863,36
		790.000,00	82.573,89	699.547,17	203.820,82	495.726,35

Corresponde a dos obligaciones bancarias con el Banco Produbanco, La compañía ha cumplido con sus obligaciones mensuales

NOTA 11.- PROVEEDORES

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFB	31-DIC-2012 NIIFB	
PROVEEDORES LOCALES FRESH WORLD LOGISTICS (CONSOLIDADO)	71.526,23	71.526,23	161.586,24	90.070,01
AEROLINEAS	79.077,61	79.077,61	0,00	-79.077,61
	748.119,17	748.119,17	981.582,67	233.463,50
TOTAL PROVEEDORES	898.723,01	898.723,01	1.143.178,91	244.455,90

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 por el valor de USD 1.143.178.91, que tiene relación con los proveedores nacionales Fresh World Logistics y Aerolíneas.

La empresa cancela las obligaciones a sus proveedores entre 30 a 180 días. No hay indicios de productos caducados o en malas condiciones.

NOTA 12. SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFB	31-DIC-2012 NIIFB	
PERSONAL	7.311,37	7.311,37	6.304,26	-1.007,11
BENEFICIOS SOCIALES IESS POR PAGAR	18.951,80	18.951,80	16.832,47	-2.119,33
	24.209,26	24.209,26	27.143,65	2.934,39
TOTAL SUELD. Y BENEF.SOC.XPAG.	50.472,43	50.472,43	50.280,38	-192,05

NOTA 13.- BENEFICIOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

CUENTA	SALDOS		31-DIC-2012 NIIF	VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIF		
BENEFICIOS SOCIALES				
JUBILACION PATRONAL	63.321,00	228.901,00	166.469,13	-62.431,87
DESAHUCIO		48.569,00	62.052,16	15.491,16
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES	63.321,00	275.470,00	228.529,29	-46.940,71

En esta cuenta se registra las obligaciones con el personal de la Empresa y la provisión del cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

NOTA 14.- SOCIOS POR PAGAR

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIF	31-DIC-2012 NIIF	
SOCIOS POR PAGAR CP			60.604,05	60.604,05
INTERESES SOCIOS POR PAGAR	0,00	0,00	12.531,58	12.531,58
MERCEDES VDA. DE GARCES	71.693,14	71.693,14	0,00	-71.693,14
ING. MANUEL REYES	13.039,40	13.039,40	0,00	-13.039,40
TOTAL SOCIOS POR PAGAR CP	84.732,54	84.732,54	73.135,63	-11.596,91
SOCIOS POR PAGAR LP				
JORGE I.GARCES R.	0,00	0,00	142.511,56	142.511,56
SOCIOS POR PAGAR	397.274,66	397.274,66	280.262,44	-117.012,24
DIVIDENDOS POR PAGAR	647,10	647,10	264.593,72	263.946,62
TOTAL SOCIOS POR PAGAR LP	397.921,76	397.921,76	687.367,72	289.445,94

En este rubro se registran los préstamos realizados por los Accionistas de la Compañía como préstamos para capital de trabajo.

NOTA 15.- PATRIMONIO

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFS	31-DIC-2012 NIIFS	
CAPITAL SOCIAL	582.400,00	582.400,00	582.400,00	0,00
RESERVAS	46.264,03	46.264,03	81.764,27	35.500,24
SUPERAVIT POR REVALUACION (P.P.E)	0,00	1.272.473,12	1.272.473,12	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	-354.054,57	-354.054,57	0,00
RESULTADO ACTUAL	519.483,28	478.714,56	507.659,62	29.244,66
TOTAL PATRIMONIO	1.148.147,31	2.025.797,54	2.090.542,44	64.744,90

El Patrimonio de la Compañía está constituido por el Capital Social, Reservas, Resultados Acumulados por aplicación de las NIIFS por primera vez y Utilidad del Ejercicio.

NOTA 16.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

Los ingresos provienen de los servicios como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre con que opera la Compañía, se descomponen así:

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFS	31-DIC-2012 NIIFS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
INGRESOS	3.529.929,69	3.529.929,60	3.656.506,23	126.576,43
OTROS SERVICIOS UIO	74.939,86	74.939,86	107.823,86	32.884,00
DEVOLUCION Y DESCUENTO EN VENTAS	-180.250,29	-180.250,29	-30.598,03	149.654,26
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.424.619,37	3.424.619,37	3.733.736,06	309.116,69

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2012 suma USD 3.733.736.06, que comparado con los ingresos del año anterior corresponde a un incremento de USD 309.116.69

NOTA 17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los Gastos Administrativos se desglosan así:

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 NEC	31-DIC-2011 NIIFS	31-DIC-2012 NIIFS	
REMUNERACIONES UIO	655.735,55	655.735,55	708.380,12	52.624,57
BENEFICIOS SOCIALES	303.537,05	331.393,08	381.554,41	50.161,33
OTROS GASTOS DE PERSONAL	320.466,59	320.466,59	408.500,75	88.034,16
GASTOS GENERALES	1.506.075,98	1.506.075,98	1.477.359,70	-28.716,28
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.785.815,20	2.813.671,20	2.973.774,98	160.103,78

El Gastos Administrativos del periodo examinado corresponde al monto de USD 2.973.774.98, representando un incremento de USD 160.103.78

NOTA 18.- GASTOS FINANCIEROS

CUENTA	SALDOS			VARIACION
	31-DIC-2011 MEC	31-DIC-2011 NIIFs	31-DIC-2012 NIIFs	
GASTOS FINANCIEROS BANCARIOS				
INTERESES	68.516,81	81.428,13	212.478,04	131.048,91
GASTOS FINANCIEROS BANCARIOS	64.853,56	64.853,56	51.381,14	-13.652,42
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	133.470,37	146.382,69	263.779,18	117.396,49

NOTA 19.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

Atentamente:



Cesar Octavio Lema Ipiaí

Contador General

Registro 17-07319