

ARONEM AIR CARGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Notas a los estados financieros	Pag.
1. Operaciones.....	1
2. Bases de presentación.....	1
3. Estimaciones y supuestos contables más importantes.....	2
4. Resumen de políticas contable más significativas.....	3
5. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas no vigentes.....	8
6. Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera.....	8
7. Efectivo y equivalentes.....	14
8. Cuentas por cobrar clientes.....	14
9. Inventario mantenimiento y repuestos.....	14
10. Anticipo proveedores.....	15
11. Impuestos anticipados e impuestos por pagar.....	15
12. Inmovilizado material.....	16
13. Activo intangible.....	16
14. Proveedores.....	17
15. Obligaciones con IESS y trabajadores.....	17
16. Otras cuentas por pagar.....	17
17. Cuentas por pagar accionistas.....	18
18. Jubilación patronal y desahucio.....	18
19. Pasivo por impuestos diferidos.....	19
20. Impuesto a la renta.....	19
21. Transacciones y saldos con partes relacionadas.....	20
22. Patrimonio.....	21
23. Gestión del riesgo financiero.....	21

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIIF Normas Internacionales de Información financiera

ARONEM AIR CARGO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 30 de mayo de 1995.

El objetivo social principal de la Compañía es el transporte aéreo de carga internacional y de correos, desde y hacia el país, la organización y promoción de los servicios aéreos y las actividades conexas en el país; su actividad principal es la paletización de carga aérea de exportación.

Para el año 2012, aproximadamente el 80% de sus ingresos, por facturación de servicios, provinieron de la compañía MARTINAIR HOLLAND N.V.

El número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) de la Compañía es 1791293479001 y la dirección es Av. Amazonas 7548 de la ciudad de Quito.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía ha preparado los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

Para todos los ejercicios económicos anteriores y hasta el finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF. La Nota 6 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los bienes de uso que fueron revaluados (costo atribuido).

A menos que se exprese lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

NOTA 3.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos o inversiones a corto plazo (período menor a 3 meses), fácilmente convertibles en efectivo y no sujetas a riesgos significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando:

Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

c) Inventarios de mantenimiento y repuestos

Reconocimiento y medición inicial

Los inventarios de materiales y repuestos se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

La Compañía durante los años 2011 y 2012, para el inventario de repuestos usó el método de valoración de primeros en entrar, primeros en salir (PEPS).

Medición posterior

Cada año se realiza el análisis del valor neto de realización, para determinar posibles ajustes a los valores registrados, los mismos que son reconocidos en los resultados del ejercicio.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Cámaras de refrigeración	8
Equipo y Maquinaria	5
Equipo técnico	10
Equipo de oficina y muebles	10
Equipo y herramientas	10
Equipos de computación	4
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, excepto para vehículos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados.

Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

f) Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar se registran a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

g) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio económico, representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles y gastos deducibles. El valor a pagar por concepto de impuesto corriente se determina utilizando las tasas impositivas y la normativa fiscal que están aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

h) Beneficios a empleados

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

De acuerdo con la Legislación Laboral vigente, la Compañía registra la provisión del 15% de participación a trabajadores en las utilidades con cargo a los resultados del ejercicio.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

NOTA 4.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

Los ingresos procedentes de los servicios de paletización de carga aérea de exportación se reconocen en función de la prestación de los mismos. Los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

j) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

k) Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, también podrá ser usado para compensación del saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF, previa resolución de la Junta General de Socios y/o Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

NOTA 5. – NUEVAS NORMAS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

La Administración de la compañía considera que las nuevas Normas Contables, que han sido aplicadas, no han tenido un impacto significativo en las cifras presentadas en estos estados financieros.

A continuación se presentan un breve resumen de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros, las mismas que deberán ser aplicadas por la Compañía para ejercicios económicos futuros si aplican a sus operaciones.

a) NIC 1.- Presentación de Estados Financieros

En junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales. Esta enmienda de la NIC 1, requiere que se presenten los componentes de otro resultado integral, en dos categorías:

- Las partidas que posteriormente podrían ser reclasificadas a ganancias y pérdidas (ajustes por reclasificaciones), y
- Las partidas que no serán reclasificadas.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de julio de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

NOTA 5. – NUEVAS NORMAS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

(Continuación)

b) NIC 12.- Impuestos a las Ganancias

En diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos Diferidos: Recuperación del Activo Subyacente. Esta enmienda de la NIC 12, establece una exención a los activos y pasivos por impuestos diferidos, que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo de valor razonable de la NIC 40, y adquiridas en una combinación de negocios, si esta es posteriormente medida usando el modelo de valor razonable de la NIC 40. Esta enmienda introduce una presunción de que el valor corriente de una propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida en un modelo de negocio cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo de su vida útil. Asimismo, esta enmienda introduce el requerimiento de que el impuesto diferido sobre los activos no depreciables que se miden según el modelo de revaluación de la NIC 16, se calcule siempre bajo la presunción de la venta del activo.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada.

c) NIC 19.- Beneficios a Empleados

En junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados. Esta enmienda a la NIC 19, cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esta enmienda requiere el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando estos cambios ocurren, eliminando el método del corredor (que permitía a las compañías la opción de diferir el reconocimiento de ganancias y pérdidas), y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Esta enmienda será efectiva para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

d) NIC 27 Estados Financieros Consolidados

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, que reemplaza la NIC 27, Estados Financieros Consolidados y Separados, en lo referente a aquellas secciones que trataban el cuándo y cómo un inversionista debería presentar estados financieros consolidados. La nueva NIC 27, Estados Financieros Separados, trata lo referente a los requerimientos para la preparación de estados financieros separados, así como la contabilización de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos de acuerdo al método del costo o conforme a NIIF 9. La nueva NIC 27, también trata sobre el hecho de que los dividendos deben ser reconocidos cuando se establezca su derecho a recibirlos.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

e) NIC 28 Inversiones en Asociados y Negocios Conjuntos

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, que reemplaza a la NIC 28, Inversiones en Asociadas. La nueva NIC 28, trata lo referente a la forma de contabilizar las inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos usando el método del patrimonio. Esta norma también define un concepto de influencia significativa, y la forma de como las compañías deben evaluar el deterioro de sus inversiones.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

NOTA 5. – NUEVAS NORMAS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

(Continuación)

f) NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición

En octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de la NIIF 9, que sustituye a la NIC 39, Instrumentos Financieros – Información a Revelar. Esta nueva NIIF 9, introduce requerimientos para a clasificación y medición de los activos financieros sobre una base del modelo de negocio de la compañía para la gestión de sus activos financieros. Los activos y pasivos financieros son medidos ya sea por su costo amortizado o a valor razonable, y solamente los clasificados como al costo amortizado serán evaluados por deterioro. Los activos financieros mantenidos para negociar serán medidos al valor razonable con cambio en resultados.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

g) NIIF 10 Estados Financieros Consolidados

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, la cual reemplaza a la NIC 27, en la parte de consolidación de Estados Financieros, y la SIC 12, Consolidación Entidades de Propósito Especial. La nueva norma NIIF 10, establece un modelo de control simple a aplicar el cual incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión, y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar la rentabilidad del inversionista.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

h) NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF11, Acuerdos Conjuntos, que reemplaza a la NIC 31, Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13, Entidades de Control Conjunto. Esta nueva norma NIIF 11, clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (acuerdo conjunto donde las partes tienen derecho a los activos y obligaciones por los pasivos), o negocios conjuntos (es un acuerdo conjunto donde las partes tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esta norma exige la aplicación del método de valor patrimonial para contabilizar las participaciones en el negocio conjunto.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

i) NIIF 12 Información a Revelar Sobre Participaciones en Otra Entidades

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 12, Información a Revelar Sobre Participaciones en Otras Entidades. Esta nueva norma NIIF 12, requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en subsidiarias, acuerdos conjunto, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de estas participaciones en sus estados financieros.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

NOTA 5. – NUEVAS NORMAS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

(Continuación)

j) NIIF 13 Medición del Valor Razonable

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 13, Medición del Valor Razonable. Esta nueva norma NIIF 13, establece una sola fuente de guía para la medición del valor razonable. Esta norma aplica tanto para activos financieros como activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como; el precio que sería recibido al vender un activo o pagar un pasivo en una transacción de mercado en la fecha de medición.

Esta nueva norma entrará en vigencia para los períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la compañía considera que la futura adopción de las Normas Contables, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

NOTA 6. – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Con fecha 31 de diciembre de 2008, mediante Resolución N0. 08.G.DSC-010, publicada en el R.O. No. 498, la Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, conforme al cronograma establecido en dicha resolución, para registro, preparación y presentación de los estados financieros. La Compañía, conforme a esta Resolución, está obligada a emitir sus estados financieros de acuerdo a NIIF, a partir del año 2012, estableciéndose como período de transición el año 2011.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En esta nota se explican los principales ajustes realizados por la Compañía para convertir los estados financieros al inicio del período de transición (1 de enero de 2011) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2011), conforme las pautas descritas en la NIIF 1.

Conciliación de los estados de situación financiera entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF al inicio (01 de enero de 2011) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2011) se presenta a continuación:

NOTA 6. – PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

ARONEM AIR CARGO S.A.
BALANCE GENERAL CONVERSIÓN NIIF

ANEXO	NEC	AJUSTES 31-12-2010		NIIF	NEC	AJUSTES 31-12-2011		TOTAL	NIIF
		DÉBITO	CRÉDITO			DÉBITO	CRÉDITO		
ACTIVOS									
ACTIVO CORRIENTE		509.388,40		340.975,86	722.652,56				642.612,56
Efectivo y equivalentes de efectivo		170.700,67		170.700,67	304.897,15				304.897,15
Caja		399,71		399,71	357,34			0,00	357,34
Bancos		170.300,96		170.300,96	304.539,81			0,00	304.539,81
Inversiones temporales		0,00		0,00	0,00			0,00	0,00
Activos financieros		338.687,73		170.275,19	417.755,41				337.715,41
Inversiones temporales					7.300,00			0,00	7.300,00
Clientes no relacionados		125.517,18		125.517,18	248.636,20			0,00	248.636,20
Préstamos Empleados		850,00		850,00	5.098,44			0,00	5.098,44
Otras Cuentas por cobrar relacionadas	a	81.644,00	68.644,00	13.000,00		68.644,00		0,00	0,00
Otras Cuentas por cobrar	b	97.041,12	80.040,00	17.001,12	85.527,55			(80.040,00)	5.487,55
Inventario mat. y repuestos	c	22.781,04	19.728,54	3.052,50	3.052,50	19.728,54		0,00	3.052,50
Pagos anticipados		5.564,60		5.564,60	15.514,71			0,00	15.514,71
Anticipo proveedores				0,00	42.050,00			0,00	42.050,00
Anticipos impuestos		5.289,79		5.289,79	10.576,01			0,00	10.576,01
ACTIVO NO CORRIENTE		234.835,87		430.141,23	210.188,90				350.968,99
Activo fijo neto		149.121,63		316.107,15	135.123,51				275.903,60
Costo histórico	e	462.800,64		462.800,64	492.097,11		13.961,72	(13.961,72)	478.135,39
Costo atribuido	d		393.664,01	393.664,01		0,00		393.664,01	393.664,01
(-) Deprec. Acumulada	e	(313.679,01)	20.633,89	(293.045,12)	(356.973,60)	14.423,48	26.667,19	8.390,18	(348.583,42)
(-) Deprec. Acumulada costo atribuido	d			247.312,38	(247.312,38)			(247.312,38)	(247.312,38)
Activo intangible neto		85.714,24		85.714,24	71.428,52				71.428,52
Software control de pesos		100.000,00		100.000,00	100.000,00			0,00	100.000,00
(-) Amortización acumulada		(14.285,76)		(14.285,76)	(28.571,48)			0,00	(28.571,48)
Activos por impuestos diferidos		0,00		28.319,84	0,00				0,00
Activos por impuestos diferidos	f		28.319,84	28.319,84			28.319,84	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes		0,00		0,00	3.636,87				3.636,87
Préstamos Empleados				0,00	3.636,87				3.636,87
TOTAL ACTIVOS		744.224,27		771.117,09	932.841,46				993.581,55
		0,00		0,00	0,00				0,00
PASIVOS									
PASIVO CORRIENTE		107.318,30		118.391,77	103.300,89				117.012,13
Proveedores		37.384,69		37.384,69	24.216,34			0,00	24.216,34
Impuestos poa pagar		10.861,19		10.861,19	5.565,77			0,00	5.565,77
Obligaciones IESS		15.372,36		15.372,36	19.380,99			0,00	19.380,99
Obligaciones con trabajadores	g	13.087,73	11.073,47	24.161,20	14.496,91		2.637,77	13.711,24	28.208,15
15% Trabajadores 2010		8.608,87		8.608,87	9.949,30			0,00	9.949,30
Otras cuentas por pagar		22.003,46		22.003,46	29.691,58			0,00	29.691,58
PASIVO NO CORRIENTE		46.861,40		264.302,05	231.900,24				298.288,40
Provisiones beneficios empleados		46.861,40		233.841,64	231.900,24				267.827,99
Jubilación Patronal	h	46.861,40	154.101,48	200.962,88	231.900,24	154.101,48		0,00	231.900,24
Desahucio	h		32.878,76	32.878,76			3.048,99	35.927,75	35.927,75
Pasivos diferidos		0,00		30.460,41	0,00				30.460,41
Pasivos por impuestos diferidos	i		30.460,41	30.460,41				30.460,41	30.460,41
TOTAL PASIVOS		154.179,70		382.693,82	335.201,13				415.300,53
PATRIMONIO									
CAPITAL SOCIAL		40.000,00		40.000,00	40.000,00			0,00	40.000,00
RESERVA LEGAL		20.000,00		20.000,00	20.000,00			0,00	20.000,00
RESERVA DE CAPITAL		481.260,99		481.260,99	481.260,99			0,00	481.260,99
AJUSTE NIIF PRIMERA VEZ	J		662.807,75	461.186,45	(201.621,30)	0,00	0,00	(201.621,30)	(201.621,30)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	k	48.783,58		48.783,58	56.379,34	51.109,05	233.371,04	182.261,99	238.641,33
TOTAL PATRIMONIO		590.044,57		388.423,27	597.640,33				578.281,02
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		744.224,27		771.117,09	932.841,46				993.581,55
		0,00		0,00	0,00				0,00
AJUSTE PATRIMONIO NETO									(19.359,31)

NOTA 6. – PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

(Continuación)

Conciliación del estado de cambios en el patrimonio entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conciliación entre el estado de cambios en el patrimonio según principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF, al inicio (01 de enero de 2011) y al final del período de transición (31 de diciembre de 2011) se presenta a continuación:

	ANEXO	NEC	AJUSTES 31-12-2010		NIIF	NEC	AJUSTES 31-12-2011			NIIF
			DÉBITO	CRÉDITO			DÉBITO	CRÉDITO	TOTAL	
PATRIMONIO										
CAPITAL SOCIAL		40.000,00			40.000,00	40.000,00			0,00	40.000,00
RESERVA LEGAL		20.000,00			20.000,00	20.000,00			0,00	20.000,00
RESERVA DE CAPITAL		481.260,99			481.260,99	481.260,99			0,00	481.260,99
AJUSTE NIIF PRIMERA VEZ	a		662.807,75	461.186,45	(201.621,30)		0,00	0,00	(201.621,30)	(201.621,30)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	b	48.783,58			48.783,58	56.379,34	51.109,05	233.371,04	182.261,99	238.641,33
TOTAL PATRIMONIO		590.044,57			388.423,27	597.640,33				578.281,02

Conciliación del estado de resultados integral entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conciliación entre el estado de resultados integral bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y las NIIF al final del período de transición 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	ANEXO	NEC	AJUSTES 31-12-2011		NIIF
			DÉBITO	CRÉDITO	
Ingresos operacionales		1.501.619,33			1.501.619,33
Gastos personal de operaciones		393.624,66			393.624,66
Gastos personal de custodia		214.830,79			214.830,79
Gastos de operación	a	156.996,70		5.766,82	151.229,88
MARGEN BRUTO		736.167,18			741.934,00
Otros ingresos operacionales		7.678,92			7.678,92
Gastos personal administración	b	195.436,01	2.637,77		198.073,78
Gastos administración		154.772,33			154.772,33
Otros gastos		3.329,44			3.329,44
RESULTADO OPERATIVO (EBITDA)		390.308,32			393.437,37
Provisiones	c	266.399,37		68.644,00	75.022,72
	d			122.732,65	
Depreciaciones	e	43.294,59	12.243,71		55.538,30
Amortizaciones		14.285,72			14.285,72
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (EBIT)		66.328,64			248.590,63
Gastos financieros		0,00			0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		66.328,64			248.590,63
Trabajadores		9.949,30			9.949,30
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		56.379,34			238.641,33

Conciliación del estado de flujos de efectivo entre principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y NIIF:

La conversión de estados financieros de principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador a NIIF, no tuvo un efecto significativo en la presentación del estado de flujos de efectivo, por lo que no se presenta una conciliación.

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Caja	584	357	400
Bancos	110.567	304.540	170.301
Inversiones	7.300	7.300	
Total	118.451	312.197	170.701

Corresponde a dinero en efectivo en caja y depósitos en cuenta corriente en 3 bancos locales y uno del exterior. No existe ningún tipo de restricción en el dinero depositado en estas cuentas.

NOTA 8. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Martinair Holland N.V.	134.710	229.583	102.124
UPS	39.518		
KLM Cargo	14.092	6.258	16.464
Otros menores	7.914	12.795	6.929
Total	196.234	248.636	125.517

Corresponde a cuentas por cobrar comerciales que tienen vencimiento 30 días. No existen cuentas con vencimiento mayor a 30 días, ni cartera incobrable.

NOTA 9. – INVENTARIO MANTENIMIENTO Y REPUESTOS

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Rodillo	79.000		
Ruedas	52.553	3.051	3.051
Total	131.553	3.051	3.051

Corresponde compras de equipos de rodamiento que serán utilizados en las nuevas instalaciones de la compañía en el NAIQ, a partir de febrero de 2013. Estos artículos fueron registrados al costo de adquisición, el mismo que no supera el valor de mercado.

NOTA 10. – ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011 Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
ElectrocomRep. (1)	30.120	40.850	
Dyconel Cía. Ltda. (2)	38.500		
Otros menores	11.234	1.200	
Total	79.854	42.050	0

(1) Corresponde anticipo entregado a la Compañía ElectrocmpRep. Para la compra de dos máquinas de rayos X en el año 2011 y dos máquinas de rayos X 2012.

(2) Corresponde a anticipo entregado a la Compañía Dyconel Cía. Ltda. Para trabajos de instalaciones eléctricas en las nuevas instalaciones de la compañía en el NAIQ.

NOTA 11. – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011 Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
IMPUESTOS ANTICIPADOS			
Retenciones en la fuente	36.580		5.290
Retenciones fuente rendimientos financieros		194	
Crédito tributario IVA	56.866		
Anticipo Impuesto a la renta	22.178	10.382	
(-) Aplicación impuesto a la renta	(35.995)		
Total	79.629	10.576	5.290
IMPUESTOS POR PAGAR			
Retenciones en la fuente	7.430	960	7.146
Retenciones IVA	11.911	1.417	1.739
Impuesto al valor agregado		3.188	1.976
Impuesto a la renta del ejercicio	35.995		
(-) Aplicación anticipo y retenc. en la fuente	(35.995)		
Total	19.341	5.565	10.861

NOTA 12. – INMOVILIZADO MATERIAL

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	SALDO 31-Dic-10	Ajustes NIIF	SALDO 01-Ene-11	Adiciones	Bajas y Retiros	SALDO 31-Dic-11	(1) Adiciones	SALDO 31-Dic-12
Cámaras de refrigeración	67.189	64.212	131.401			131.401		131.401
Equipo y maquinaria	3.759	10.000	13.759			13.759		13.759
Equipo técnico	191.248	175.030	366.278		(17.618)	348.660	78.318	426.978
Equipo de oficina	21.660		21.660	2.345	(10.018)	13.987	2.319	16.306
Muebles y enseres	16.904		16.904	245	(1.965)	15.184	245	15.429
Equipo y herramientas	27.728	53.534	81.262	23.162	(6.029)	98.395	21.015	119.410
Equipo de computación	41.563		41.563	4.715	(18.207)	28.071	3.380	31.451
Vehículos	92.749	90.888	183.637			183.637		183.637
Otros activos			0			0	1.510	1.510
Adecuaciones			0			0	454.114	454.114
Total	462.800	393.664	856.464	30.467	(53.837)	833.094	560.901	1.393.995
Depreciación acumulada	(313.679)	(226.678)	(540.357)	(43.295)	26.462	(557.190)	(65.479)	(622.669)
VALOR NETO	149.121	166.986	316.107	(12.828)	(27.375)	275.904	495.422	771.326

Las adiciones de activos fijos durante el año 2012, por USD 560.901, fueron adquiridas con recursos propios de la compañía, por lo que no existe ningún tipo de prenda sobre estos activos.

Al realizar la prueba de deterioro se determinó que los valores de los activos están cerca del valor de mercado, por lo que no se requirió ajuste por este concepto.

NOTA 13. – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Software control de pesos	100.000	100.000	100.000
Software recursos humanos	2.750		
Amortización acumulada	(42.857)	(28.571)	(14.285)
Total	59.893	71.429	85.715

Movimiento Amortización año 2012:

Saldo inicial	28.571
Amortización del año	14.286
Saldo final	42.857

NOTA 14. – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011 Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Ing. Jaime Pérez construcción NAIQ	84.690		
Corporación Quiport	75.000		
Refrigeración y repuestos del Ecuador	38.613		
Cora refrigeración Cía. Ltda.	32.148		
Otras menores	45.093	24.216	37.385
Total	275.544	24.216	37.385

NOTA 15. – OBLIGACIONES CON IESS Y TRABAJADORES

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011 Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Obligaciones IESS			
Aportes IESS	22.079	12.122	10.114
Préstamos quirografarios	3.377	2.474	1.766
Préstamos hipotecarios	1.103	700	
Fondos de reserva	6.669	4.085	3.492
	33.228	19.381	15.372
Obligaciones empleados			
Décimo tercer sueldo	6.176	4.529	3.900
Décimo cuarto sueldo	14.127	9.968	9.188
Vacaciones	16.457	13.711	11.073
Provisiones sociales	36.760	28.208	24.161
Sueldos por pagar	43.629		
Participación en utilidades	17.789	9.949	8.609
	98.178	38.157	32.770
Total	131.406	57.538	48.142

NOTA 16. – PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Corresponde a USD 50.000, dinero recibido de parte de Jaime Pérez en calidad de préstamo para capital de trabajo, el mismo que incluye USD 199 por concepto de intereses por el año 2012. Desde el 1 de abril de 2013, se comenzará a pagar el capital del préstamo más los intereses correspondientes a una tasa del 11% anual por el período de 24 meses.

NOTA 17. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Tesorero Municipal (patente y 1.5 x mil)	15.438	9.032	3.037
Diners Club del Ecuador	11.852	11.140	10.762
Mastercard Produbanco	7.731	4.524	6.169
Otras menores	3.796	4.996	2.035
Total	38.817	29.692	22.003

NOTA 18. – PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios post-empleo se conformaban de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Jubilación Patronal	272.638	231.900	200.963
Desahucio	43.658	35.928	32.879
Total	316.296	267.828	233.842

Movimiento Provisión año 2012:

Saldo inicial	267.828
Incremento del año jubilación patronal	40.738
Incremento del año desahucio	7.730
Saldo final	316.296

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,00%	4,00%
Tasa esperada de incremento salarial	4,50%	4,50%
Tasa de descuento promedio	8,68%	8,68%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%

El cálculo de los beneficios post empleo fue realizado por un actuario externo calificado.

NOTA 19. – PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre están constituidos de la siguiente manera:

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Maquinaria y equipos	12.812	16.557	16.557
Vehículos	1.332	3.532	3.532
Equipo y herramientas	8.833	10.372	10.372
Total	22.977	30.461	30.461

Movimiento Amortización año 2012:

Saldo inicial	30.461
Registro en resultados del año	(7.484)
Saldo final	22.977

Corresponde al impuesto por pagar por concepto de la depreciación del revalúo de activos fijos que serán pagados en ejercicios económicos futuros. Durante el año 2011 no se registró movimiento porque la compañía estaba exenta del pago de impuesto a la renta por ser usuaria de la Zona Franca del Aeropuerto Mariscal Sucre.

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta al 31 de diciembre, ha sido aplicada calculando las siguientes tasas:

Año fiscal	Tasas de impuesto
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es el siguiente:

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

	2012	Restablecidos 2011	
		Nota 6	
		31-Dic	01-Ene
Utilidad en libros antes de impuesto a la renta	118.595	66.329	57.392
Menos 15% participación a trabajadores	(17.789)	(9.949)	(8.609)
Más gastos no deducibles	55.696	250.247	127.964
Base imponible	156.502	306.627	176.747
Impuesto a la renta causado	35.995	73.590	44.187
Exoneración por leyes especiales		(73.590)	(44.187)
Menos anticipo determinado correspondiente al año	(11.797)		
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	35.995		
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	35.995	0	(0)

Movimiento de impuestos:

	2012	2011	2010
Saldo inicial	(137)	0	0
Pago efectuado	0	0	0
Provisión del año	35.995	0	0
Saldo anticipo impuesto a la renta por pagar	0	0	
Retenciones en la fuente	(36.386)	(137)	0
Anticipo Impuesto a la Renta	(11.797)	0	0
Saldo final por pagar (crédito tributario)	(12.324)	(137)	0

NOTA 21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011, expresados en dólares estadounidenses, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía.

	2012	2011
<u>Pago de Bonificación excepcional:</u>		
Ing. Jaime Pérez	30.000	
Cap. Marco Benítez	15.000	

La siguiente es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	2012	2011
<u>Saldo por pagar accionistas:</u>		
Ing. Jaime Pérez	134.889	

NOTA 22.- PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, comprendía de 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD 40.00 cada una.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo deudor por USD (19.359), proveniente de los ajustes por primera adopción de las NIIF, éste solamente podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Reservas de capital.- Conforme a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por USD 481.261, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 23.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.- Para el febrero de 2012 se tiene previsto el traslado hacia el NAIQ, lo que conllevará un cambio en la manera como se han estado llevando las operaciones actualmente, ya que todas las paletizadoras estarán ubicadas en un mismo sitio, lo que demandará mayores esfuerzos de la compañía para ofrecer un valor agregado a sus clientes para mantenerlos.

Con miras a enfrentar estas condiciones, la compañía está realizando inversiones para la adecuación de sus nuevas instalaciones en las que podrá brindar un mayor valor agregado a sus servicios y enfrentar de mejor manera a la competencia.

Riesgo de liquidez.- El período de crédito de la compañía, para su principal cliente, es de 20 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se la realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros 20 días del mes siguiente al de la facturación. Adicionalmente, el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 70% de la facturación de este cliente, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.