

Construcciones e Importaciones Carga Aérea Expocomex Ingenieros Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Nota 1. Operaciones

Construcciones e Importaciones Carga Aérea Expocomex Ingenieros Cía. Ltda., es una compañía constituida en el Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Quinta del Cantón Quito, el 30 de mayo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 2 de julio de 1996.

Mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Tercero del cantón Quito, el 2 de mayo de 2001, la Compañía aumentó su capital, reformó sus estatutos sociales cambió su denominación social, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 3 de diciembre de 2001.

Su operación principal es la actividad mercantil como representante de marcas extranjeras. Durante el año 2012 y a diferencia del año 2011 la compañía operó principalmente como arrendara de inmuebles y muebles obteniendo una pérdida en esta operación, a criterio de la gerencia esta es una situación temporal que será revertida en los años siguientes.

La Compañía se encuentra ubicada en la Avenida Panamericana Norte Km. 6 ½ y Sebastián Moreno, Quito – Ecuador, y mantiene sucursales en Quito y otras ciudades del país.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 30 de abril del 2012.

Bases de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo, y representan los depósitos a corto plazo de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar se registran al monto original y no excede al valor recuperable, se estima que el efecto de registro como activos financieros no es importante.

Inventarios

Los inventarios están valorados a su costo específico de adquisición, considerando que las partidas del inventario que fueron compradas primero, fueron vendidas en ese orden.

Propiedad, muebles, equipo y vehículos

La propiedad, muebles, equipo y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

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 propiedad, los muebles, equipo y vehículos 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 cuando su efecto es importante.

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

	<u>Años</u>
Maquinaria y equipos de distribución	8.3
Equipo de cómputo	3.33
Equipo de oficina	10
Propiedad, mejoras en propiedad	10
Vehículos	3.33

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 propiedad, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Notas a los estados financieros (continuación)

Un componente de propiedad, 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 cuando se da de baja el activo.

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. 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.

Cuentas por pagar y pasivos acumulados-

Las cuentas por pagar y pasivos acumulados se encuentran valuadas al costo. Los pasivos acumulados se cargan a los resultados del año.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras están registradas al costo y no incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones.

Provisiones-

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Impuesto a la Renta

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo 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 por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Durante el año la Compañía mantuvo una pérdida contable y tributaria que no originó impuesto a la renta a pagar y tampoco ha registrado un activo diferido producto de la misma considerando que dicho valor no es importante.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan hacia la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

Nota 2. Primera Aplicación de NIIF

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2011 y con posterioridad, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2010 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

La NIIF 1 le permite a las entidades que adoptan las NIIF por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva establecido en ciertas NIIF.

Las estimaciones realizadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2010 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según los PCGA Ecuador (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo para las siguientes partidas en las que la aplicación de los PCGA locales no requirió una estimación:

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF en el Ecuador, el 1 de enero de 2010, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008, ha requerido a las Compañías que tengan un activo total mayor a 4, 000,000 al 31 de diciembre de 2007 adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2011.

Notas a los estados financieros (continuación)

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción", en el patrimonio. La Compañía ha estimado que este ajuste no era importante.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2010.

Como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunas reclasificaciones que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que ciertas partidas en el estado de resultados y de flujos de efectivo fueron reclasificadas.

Nota 3 - Inversiones temporales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones temporales eran fondos de inversión administrados por Fondos Pichincha, adicionalmente existen inversiones en Produbanco y Notas de Crédito desmaterializadas del SRI.

Nota 4 - Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes	-	27,747
Cuentas Por Cobrar SRI	93,102	0
Anticipo a proveedores	27,922	25,185
Cuentas por cobrar ex empleados	19,821	0
Otras cuentas por cobrar	1,202,220	3,074,034
	<u>1,343,065</u>	<u>3,126,966</u>

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, fue como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	-	(1,000,357)
Cartera Vencida, provisiones y bajas	-	1,000,357
Saldo al final	<u>-</u>	<u>-</u>

Nota 5 - Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, otros activos corrientes está conformado de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos pagados por anticipado	-	3,960

Nota 6- Propiedad, muebles, equipo y vehículos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	500,000	500,000
Edificios	707,919	671,444
Muebles y enseres	223,958	217,374
Equipo de computación	329,531	295,168
Vehículos	260,160	260,160
Equipo de Oficina y Herramientas	150,278	121,594
Equipos Publicitarios	66,930	66,421
Otros (Intangible)	106,903	145,428
	<u>2,345,679</u>	<u>2,277,589</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(752,864)</u>	<u>(593,437)</u>
	<u>1,592,815</u>	<u>1,684,116</u>

El movimiento durante los años 2011 y 2010 fueron como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

Tipo Activo	Saldo Inicial	Adiciones, neto de retiros	Depreciaciones	Saldos Final
Terrenos	500,000	-	-	500,000
Edificios	561,853	36,475	32,069	566,259
Muebles y Enseres	138,032	6,583	17,014	127,601
Equipo de Computación	98,580	34,363	50,774	82,169
Vehículos	122,780	-	40,554	82,226
Equipos de Oficina y Herramientas	80,069	24,337	12,318	92,088
Equipos Publicitarios	41,721	510	6,662	35,569
Otros	141,081	45,364	79,542	106,903
Totales	<u>1,684,116</u>	<u>147,632</u>	<u>238,933</u>	<u>1,592,815</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	1,684,116	2,509,297
Adiciones, neto de retiros	147,632	(638,825)
Depreciaciones del Año	<u>(238,933)</u>	<u>(186,356)</u>
Saldo Final	<u>1,592,815</u>	<u>1,684,116</u>

La Compañía decidió mantener la propiedad, muebles, equipo y vehículos a su costo histórico depreciado de acuerdo con NIIF en el primer año de adopción. La Compañía estimó razonable el costo histórico depreciado al compararlo con el valor de avalúo de un perito independiente y con el valor neto de deterioro.

Nota 7- Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores		
Locales	38,325	508,707
Del Exterior	-	83,705
Obligaciones con terceros	58,221	251,639
Otros	<u>246,807</u>	<u>201,117</u>
	<u>343,353</u>	<u>1,045,168</u>

Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Asia Car		
Financiamiento para la compra de un vehículo, con vencimiento en abril del 2012, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual fija de 10.8	3,678	11,862
Produbanco		
Financiamiento para la compra de vehículos, con vencimiento en septiembre de 2011, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 8.95%.	-	19.597
Produbanco		
Financiamiento para la compra de vehículo, con vencimiento en julio del 2012, que devenga un interés calculado a la tasa anual fija de 11.23%.	3.988	10.249
Produbanco		
Financiamiento para la compra de vehículo, con vencimiento en noviembre de 2012, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 11.23	6.905	13.673
Produbanco		
Financiamiento para la compra de vehículo, con vencimiento en octubre de 2012, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 11.23	6.213	12.307
Banco Pichincha C.A.		
Financiamiento para capital de trabajo, con vencimiento en marzo de 2011, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 9.74	-	59.608
Banco Pichincha C.A.		
Financiamiento para capital de trabajo, con vencimiento en febrero de 2011, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 9.74%.	-	69.391
Produbank		
Financiamiento para capital de trabajo, con vencimiento diciembre de 2012, que devenga intereses calculados a la tasa de interés anual de 7.5%.	1.495.000	1.495.000
Total	1.515.784	1.691.687

Notas a los estados financieros (continuación)

Nota 8 - Capital Social

Al 31 de diciembre de 2011, está representado por 889.376 participaciones de 1.00 de valor nominal unitario. (889.376 participaciones en el 2011)

Nota 9 - Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los socios ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas del año, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

Nota 10 - Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 20% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

Nota 11 - Gastos administrativos

Por los años 2011 y 2010, los gastos administrativos fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios al personal	482	293.494
Honorarios y consultorías	55.383	334.529
Servicios básicos, internet y telefonía celular	1.145	118.497
Arriendos y gastos de oficina	3.959	271.249
Gastos de viaje	154	72.185
Otros	49,773	388.838
	<u>110,896</u>	<u>1.478.792</u>

Nota 12 - Gastos de venta

Por los años 2011 y 2010, los gastos de venta fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones, bonos, frees y regalías	-	963.380
Comisiones a tarjetas de crédito	-	305.681

Notas a los estados financieros (continuación)

Publicidad y propaganda	-	104.517
Promociones	-	366.641
Otros bonos de venta	-	-
Otros	-	158.192
	<u>-</u>	<u>1.898.411</u>

Nota 13 - Gastos financieros

Por los años 2011 y 2010, los gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses bancarios	24.077	12.331
Intereses otros acreedores	-	-
Gastos bancarios	-	-
Otros	-	-
	<u>24.077</u>	<u>12.331</u>

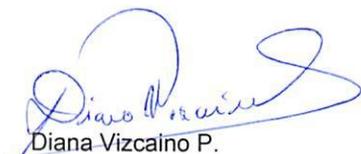
Nota 14 - Provisiones, depreciaciones y amortizaciones

Por los años 2011 y 2010, las provisiones, depreciaciones y amortizaciones se registraron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisiones	-	-
Depreciaciones	238.933	186.356
Amortizaciones	-	-
	<u>238.933</u>	<u>186,356</u>

Nota 15 - Eventos Posteriores

A la fecha de este informe no se produjeron eventos importantes que pudieran tener efectos significativos en los estados financieros.



Diana Vizcaino P.

Contador General.

