

PACIFICLINK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. Operaciones

PACIFICLINK S.A. se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 18 de Mayo de 1993. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la Republica del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es consolidación, desconsolidación y distribución de cargas.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando el servicio es prestado y existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e Impuesto al Valor Agregado sobre la venta cobrado por cuenta del gobierno del Ecuador.

Costos por préstamos

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

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La Compañía no presenta impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales

correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% así: 24% para el 2011 y 23% para el 2012.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de propiedades y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	<u>Años</u>	<u>Valor residual</u>
Inmuebles	35	20%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Instalaciones	35	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Clientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Costos financieros

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Beneficios a los empleados:

Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3. Uso de estimados y juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- **Equipos:** Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.
- **Medición de obligaciones de beneficios definidos:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.
- **Provisión por deterioro de préstamos o para cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
<u>Corto Plazo</u>			
Andinave S.A.	US\$	6	-
TLD S.A.		-	1,000
	US\$	<u>6</u>	<u>1,000</u>

El pago de sueldos a Directores y Administradores de la Compañía asciende US\$79.703 (2013) y US\$77.947 (2012).

Las transacciones con partes relacionadas se llevan a cabo en condiciones similares a las realizadas con terceros independientes.

Las transacciones que afectaron a resultados son las siguientes:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>	
		<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Andipuerto S.A.	US\$	<u>739</u>	<u>6.498</u>	<u>3.529</u>	<u>3.598</u>

5. Efectivo

Los valores presentados en efectivo, se detallan así:

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja		25.360	13.576
Bancos*		876.278	906.668
Total efectivo		<u>901.638</u>	<u>920.244</u>
* Incluye EU€		26.611	26.586
Cotización US\$/€		<u>1,38</u>	<u>1,32</u>

6. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan de la siguiente manera:

		<u>US\$</u>	
<u>Notas</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Clientes	156.410	258.452
12	(-) Provisión cuentas incobrables	8.028	6.477
	Clientes neto	<u>148.382</u>	<u>251.975</u>
	Empleados	1.854	19.261
	Impuestos por cobrar	5.495	5.190
4	Relacionadas	6	0
	Otras cuentas por cobrar	<u>28.471</u>	<u>5.638</u>
		<u>184.208</u>	<u>282.064</u>

En el 2012 se presenta compensado las retenciones en la fuente efectuadas en el año con el impuesto causado.

7. Propiedades y equipos

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Costo	US\$					Saldo al 31-dic-13
	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Bajas	Ventas	Reclasif.	
Inmueble	158.621	0	0	0	0	158.621
Equipos de computación	13.740	6.519	-9.699	0	0	10.560
Muebles y enseres	21.554	0	-902	0	0	20.652
Otros activos	5.823	0	0	0	0	5.823
Vehículos	68.108	21.106	0	-16.956	0	72.258
Instalaciones	3.627	0	0	0	0	3.627
Software	2.163	0	0	0	-2.163	0
Total costo	273.636	27.625	-10.601	-16.956	-2.163	271.541
Depreciación acumulada	49.953	22.902	-10.505	-7.913	-1.784	52.653
Propiedades y equipos, neto	223.683					218.888

Costo	US\$			Saldo al 31-dic-12
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Bajas	
Inmueble	158.621	0	0	158.621
Equipos de computación	13.919	0	-179	13.740
Muebles y enseres	21.554	0	0	21.554
Otros activos	5.573	250	0	5.823
Vehículos	68.108	0	0	68.108
Instalaciones	3.627	0	0	3.627
Software	3.405	0	-1.242	2.163
Total costo	274.807	250	-1.421	273.636
Depreciación acumulada	27.588	28.705	-6.340	49.953
Propiedades y equipos, neto	247.219			223.683

El cargo a gastos por depreciación de propiedades y equipos fue por US\$22.902 (2013) y US\$28.705 (2012)

La reclasificación en 2013 corresponde a licencias para software presentadas como activos intangibles (nota 8).

8. Activos intangibles

El movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es

como sigue:

	Saldo 31-dic-12	Adiciones	Baja	Reclasif.	Saldo 31-dic-13
Licencias, costo	0	11.295	-2.163	2.163	11.295
Amortización	0	3.488	-2.141	1.784	3.131
	<u>0</u>				<u>8.164</u>

9. Inversiones en asociadas

Un detalle de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	%		US\$	
	Participación	No de acciones	2013	2012
Andigrain S.A.	40%	44.800	671.982	671.982
Terminal Logístico Durán	33,33%	2.000	2.000	2.000
			<u>673.982</u>	<u>673.982</u>

10. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

		US\$	
	Nota	2013	2012
Proveedores		173.693	241.636
Relacionadas	4		1.000
Impuestos por pagar		3.432	9.521
Otras		14.775	10.543
		<u>191.900</u>	<u>262.700</u>

11. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-13
Beneficios sociales	10.982	37.180	-36.539	11.623
Participación trabajadores	60.425	23.153	-60.425	23.153
	<u>71.407</u>	<u>60.333</u>	<u>-96.964</u>	<u>34.776</u>

	US\$			Saldo al 31-dic-12
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	
Beneficios sociales	8.359	27.203	-24.580	10.982
Participación trabajadores	56.748	60.425	-56.748	60.425
	<u>65.107</u>	<u>87.628</u>	<u>-81.328</u>	<u>71.407</u>

12. Provisiones

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2013 y 2012:

	Nota	US\$			Saldo al 31-dic-13
		Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Pagos	
<u>Provisiones para:</u>					
Cuentas de dudoso cobro	6	6.477	1.551	0	8.028
Bonificación desahucio		21.981	4.681	-5.814	20.848
Reserva jubilación patronal		78.733	13.083	-25.259	66.557

	Nota	US\$			Saldo al 31-dic-12
		Saldo 31-dic-11	Adiciones	Bajas	
<u>Provisiones para:</u>					
Cuentas de dudoso cobro	6	4.834	2.479	-836	6.483
Bonificación desahucio		18.158	3.823	0	21.981
Reserva jubilación patronal		67.733	11.000	0	78.733

13. Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y del 22% por el 2013, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2013	2012
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$ 99.748	336.584
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuestos a la tasa vigente	21.945	77.414
Efecto de los Gastos no deducibles	6.920	1.340
Efecto por reinversión	0,00	0
Impuesto a las ganancias calculado	28.865	78.754
Anticipo Impuesto a la Renta	18.632	16.229
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo < IR Calculado)	US\$ 28.865	78.754

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 respectivamente, es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	-58.180	-59.547
Impuesto pagado	58.180	59.547
Retenciones de impuesto a la renta	20.808	20.574
Impuesto a la renta causado	-28.865	-78.754
Total impuesto a la renta a pagar	-8.057	-58.180

14. Préstamos

El detalle de los otros pasivos no corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	US\$	
	2013	2012
<u>Préstamos</u>		
<u>Ocean Treasure Worldwide Limit</u>	52.287	67.008
Tasa de interes del 8,5% con pagos semestrales hasta agosto del 2016		
<u>Otros</u>	0	625
Total	52.287	67.633
Menos vencimiento corriente	15.559	16.162
	36.728	51.471

Los vencimientos anuales se descomponen así:

Año	US\$		Concepto
	2013	2012	
2013	0	1.846	Interes devengado
2013	0	14.316	Capital
2014	1.441	0	Interes devengado
2014	15.559	15.559	Capital
2015	16.910	16.910	Capital
2016	18.377	18.377	Capital

15. Capital social

El capital social de la Compañía está compuesto por 42.000 acciones comunes y nominativas de un valor de US\$1 cada una. No se cotizan en la Bolsa de Valores.

16. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17. Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Reserva de Capital.- Acumula el saldo del efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; así como también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el 2012 la reserva de Capital por US\$102.144, se transfirió a la cuenta de Resultados Acumulados.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF" o NIIF PYMES, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por

primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

18. Ingresos

Los ingresos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se descomponen de la siguiente manera:

	US\$	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Desconsolidación de carga	1.306.921	1.352.243
Consolidación aéreo	128.942	171.594
Otros ingresos	31.114	101
Varios	<u>1.631</u>	<u>0</u>
	<u>1.468.608</u>	<u>1.523.938</u>

19. Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se descomponen como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Servicios Portuarios	492,948	522,471
Personal	336,022	229,914
Beneficios Sociales	88,533	88,065
Jubilación Patronal y Desahucio	17,764	14,823
Servicios Basicos	6,341	8,993
Honorarios Profesionales	27,111	0
Atención a clientes y personal	17,346	26,081
Refrigerios	13,365	13,205
Impuestos y Contribuciones	9,393	9,837
Gastos de viajes	3,472	12,792
Servicios prestados	31,069	47,935
Seguros	17,885	10,833
Impuesto a la salida de divisas	35,350	30,814
Gastos Legales	78,798	3,997
Iva cargado al gasto	29,814	13,242
Depreciación y amortización	26,508	23,785
Provisiones de cuentas incobrables	1,551	2,479
15% participacion a trabajadores	23,153	60,426
Otros gastos administrativos	76,149	60,733
Gastos no deducibles	31,453	721
Intereses pagados al exterior	4,835	6,011
Pérdida en inversiones en asociadas	0	197
Total	1,368,860	1,187,354

20. Ajustes de años anteriores

La Compañía presenta US\$6.035 (2013) y US\$1.047 (2012) por concepto de ajustes de otras cuentas por cobrar y pagar.

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Febrero 3, 2014.