

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

## SECCION 1. INFORMACION GENERAL

### 1.1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Ian Taylor Ecuador fue constituida el 6 de septiembre de 1995 como Compañía Anónima. Actualmente, se encuentra ubicada en la Avenida Constitución y Juan Tanca Marengo - Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de agenciamiento naviero.

### 1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es: Edificio Executive Center, piso 6. Avenida Constitución y Juan Tanca Marengo. Guayaquil - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

### 1.3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados 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).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores. La Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades ( NIIF para PYMES), a partir del 1 de enero de 2012 se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 1 de marzo de 2013.

## SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### 2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

#### Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2012. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, al costo amortizado en pasivos financieros y cuentas por cobrar y pagar y al valor razonable determinadas propiedades de inversión.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

#### Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en

## 2.2. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros, los primeros presentados por la Compañía desde su constitución en diciembre 2010, 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 de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2010). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

## 2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación de sus servicios de agenciamiento o

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

demás actividades ordinarias, después que los mismos se hayan efectuado. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos

### 2.4. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar. En las notas 3.15 a 3.16 se muestra la naturaleza de los costos y gastos.

### 2.5. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre los fondos de inversión. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos y pasivos con obligacionistas, los descuentos en la disposición de los instrumentos financieros. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### 2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor .

### 2.7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo 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 de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	Años	Tasas
Edificios	40	2.5%
Equipo de Computo	3	0.33
Equipo de Oficina	10	0.1
Vehículos	7	0.142857143
Muebles y Enseres	10	0.1

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.

### 2.8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Compañía reconoce inicialmente sus propiedades de inversión al costo histórico menos las

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

La Compañía reconoce inicialmente sus propiedades de inversión al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y provision por deterioro de valor. Para la medición posterior al reconocimiento de las propiedades donde se evidencia un valor de mercado activo sin costo o esfuerzo, la compañía reconoce las propiedades de inversión al método del valor razonable en función de información del mercado relativa al inmueble; en este caso no hay cargos adicionales por depreciación o deterioro.

### 2.9. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor 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.

### 2.10. ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

### 2.11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La actividad principal de la compañía es el agenciamiento de naves y dicho proceso de ventas se efectúa en tres partes que son: brindar el servicio, documentar la liquidación (incluye la factura por venta) y el cobro respectivo. La mayoría de las ventas son canceladas en un plazo de 15 días posteriores a brindar el servicio contratado, por lo cual es reconocida como una cuenta por cobrar sin 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 periodo sobre el que se informa, 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.

### 2.12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

**Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

**Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

**Instrumentos Financieros Básicos**

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo

**Otros Instrumentos Financieros**

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

**2.13. ACREEDORES COMERCIALES**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

**2.14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

**Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**Beneficios post-empleo**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año. Las pérdidas y ganancias actuariales

## 2.15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Como se menciona en la nota 3.12, La compañía cuenta con tres juicios en su contra cuyo actor es la Compañía de Seguros La Unión, sin embargo, uno de estos juicios cuenta con alta probabilidades de obtener resultados negativos según la estimación de sus asesores legales, quienes consideran su experiencia previa en casos similares. Esta situación implica que la compañía tendrá que desprenderse de recursos por el monto solicitado por el demandante, el mismo que ha sido provisionado dentro del ejercicio económico 2012 por un monto de USD 30.000.

## 2.16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reduce al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.004
Patrimonio	0.002
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.004
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.002

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período a

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía cuenta con USD 5.476 de pérdida fiscal correspondiente al año 2010, cuya amortización final se realiza en el período 2012 por el monto de USD 4.381. Al cierre del ejercicio 2012 ya no dispone de pérdidas tributarias para amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

## IAN TAYLOR ECUADOR C.A

### POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Los beneficios en activos y pasivos impositivos diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

#### Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas e impuestos y contribuciones municipales se registran e

#### 2.17. PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF PARA PYME's

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La fecha de transición a las NIIF es el 31 de diciembre de 2010. Como se menciona más adelante la aplicación de las NIIF sobre saldos previos expresados a la fecha de transición y durante el período comparativo 2011, al 1 de enero de 2012, se genera un incremento neto patrimonial, expresado en la partida de resultados acumulados por la aplicación de NIIF.

Información detallada sobre el cambio neto en el patrimonio, en los estados de ingresos integrales y en la presentación del estado de flujos de efectivo, se puede observar en la nota 3.21

#### 2.18. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las

#### Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

#### Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

## IAN TAYLOR ECUADOR C.A

### POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

##### Contingencias

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable una salida de recursos que se requieran para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad. Inevitablemente, la determinación de que la posibilidad de que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos sea remota, o que ocurran o no uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, requiere ejecutar un juicio significativo.

##### Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

##### Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

##### Ventas y Costos de ventas

La compañía en su reconocimiento inicial determina el valor razonable de las ventas basada en las condiciones del mercado activo de agenciamiento de naves. El costo de ventas se mide al valor razonable de los gastos operativos que se incurran para proporcionar el servicio para el que fueron contratados.

##### Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

##### Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

##### Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas de impuesto a la renta del 25% al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013 en adelante. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

**Beneficios largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de pensiones depende de una serie de factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de supuestos. Los supuestos utilizados en la determinación del coste neto (ingresos) para las pensiones incluyen la tasa de descuento, basada en los bonos de más alta calidad y bajo riesgo disponibles. Cualquier cambio en estos supuestos afectarán el valor en libros de las obligaciones de pensiones.

**Valuación de la propiedad de inversión**

La Compañía reconoce inicialmente sus propiedades de inversión al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, ajustando la vida útil determinada en las normas tributarias hasta la fecha de transición. Para la medición posterior al reconocimiento la compañía reconoce ciertas propiedades de inversión a su valor razonable específico.

**2.19. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período, reservas legales

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

**Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.-** Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) . Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalente de efectivos consiste en:

	USD	2012	USD	2011
Caja		500		500
Bancos (1)		89151.08		51623.61
Inversiones Temporales (2)		432129.66		0
Saldo al 31 de Diciembre		521780.74		52123.61

(1) Corresponde a saldos mantenidos en sus cuentas corrientes en Banco del Pichincha y Banco Pacífico.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 el portafolio de inversiones temporales está compuesto por una póliza de acumulación, emitida por el Banco Pichincha que devenga una tasa de interés del 7% anual y cuyo vencimiento es el 16 de julio de 2013.

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	USD	2012	USD	2011
<b>Activos financieros</b>					
Préstamos y cuentas por cobrar					
Cuentas por cobrar comerciales	3.4		71910.63		103204.61
Cuentas por cobrar relacionadas	3.4		585073.97		400
Otras cuentas por cobrar	3.4		12271.63		36642.36
Efectivo	3.1		521781.08		52123.61
<b>Total activos financieros</b>			<b>1191037.31</b>		<b>192370.58</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Proveedores	3.9		22766.56		12624.86
Proveedores relacionados	3.18		683529.22		6701.24
Varios acreedores	3.9		73182.22		150920.35
<b>Total pasivos financieros</b>			<b>779478</b>		<b>170246.45</b>

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Refiérase a la nota 2.12 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financi

3.3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO - CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, Inversiones mantenidas al Vencimiento, corresponden a un certificado de depósito a plazo de acuerdo al siguiente detalle:

	Nota	2012	2011
		USD	USD
Banco Pichincha (1)			
Certificado de depósito a 270 días		432129.66	
Tasa de Interés del 7% y vence el 16-07-2013			
		432129.66	

(1) Corresponde a un certificado emitido por el Banco Pichincha el 16 de septiembre de 2012 a valor nominal más los intereses causados al momento de la recepción. La tasa de interes que devenga el certificado de acumulacion es de 7% y vencimiento el 16 de julio de 2013.

3.4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	Nota	2012	2011
		USD	USD
Cientes Comerciales		71910.63	103204.61
Cuentas por cobrar relacionadas		585073.97	400
Otras Cuentas por Cobrar		12271.63	36642.36
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales			-14994.49
Cuentas por cobrar, netas		669256.23	125252.48

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. La provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía por USD 14.994, las mismas que se castigaron en el periodo 2012 debido a que se encontraban en la contabilidad de la compañía por 5 años.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	Detalle	Nota	2012	2011
			USD	USD
Saldo al inicio del año			14994.49	14994.49
Provisión del año				0
Utilizaciones y reversos			-14994.49	0
Saldo al final del año			0	14994.49

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2012	2011
	USD	USD
Retenciones en la Fuente	34972.28	33461.63

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

IVA Crédito Tributario	491.48	3102.44
Saldo al 31 de diciembre	35463.76	36564.07

3.6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle al 31 de diciembre de 2012 se presenta a continuación:

Costo	Saldo Inicial 31/12/2011 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2012 USD
Edificios	22428.65			22428.65
Equipo de Computo	14891.79	7877.2	2885.99	19883
Equipo de Oficina	821.7	695.19		1516.89
Vehículos	21419.64			21419.64
Muebles y Enseres	26175	10293	1600	34868
Totales	85736.78	18865.39	4485.99	100116.18

Depreciación Acumulada	Saldo Inicial 31/12/2011 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2012 USD
Edificios	28353.80851	560.72	22139.20851	6775.32
Equipo de Computo	3917.696667	8499.44	2467.14	9949.996667
Equipo de Oficina	-76.022	863.44	747.42	39.998
Vehículos	3059.900571	3060		6119.900571
Muebles y Enseres	16103.561	2257.88	1395.67	16965.771
Saldo al 31 de diciembre de 2012	51358.94475	15241.48	26749.43851	39850.98624
Importe en libros				
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	34377.83525	3623.91	-22263.4485	60265.19376

3.7. COMPROMISO POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La compañía renta una oficina para su uso. El arrendamiento es para un periodo medio de dos años, con cuotas fijas a lo largo de dicho periodo.

Pagos por arrendamiento operativo reconocidos como gasto durante el año	2012 USD	2011 USD
Oficinas	14135.6	15586.3

## IAN TAYLOR ECUADOR C.A

### POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Al inicio del 2012 la compañía arrendaba una oficina en el edificio Torres del norte ubicado en la calle Miguel H. Alcivar en Guayaquil por USD 1.337 por la cual entregó USD 2.310 en garantía de arrendamiento. Sin embargo, en el mes de junio de 2012 la compañía decidió cambiar de oficinas al edificio Executive Center cuyo canon mensual es de USD 1.028.

#### 3.8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión valoradas en USD 61.156 corresponden a ocho estacionamientos ubicados en el sótano del edificio Centrum en la ciudad de Guayaquil; los mismos que se encuentran destinados obtener rentas por su concesión y para la apreciación del capital. El movimiento se muestra a continuación:

	2012	2011
	USD	USD
Saldo al 1 de enero	497334.5257	266344.8646
Incrementos por		
Otras adquisiciones		9102.969732
Ajuste al Valor razonable (1)		221886.6914
Disminuciones por (2)		
- Ventas	-432162.68	
- Depreciación	-4015.52433	
Saldo al 31 de diciembre	61156.32138	497334.5257

(1) Corresponde al incremento por avalúo de la oficina ubicada en el Edificio Centrum en la ciudad de Guayaquil, en base a los precios negociados por la misma.

(2) En el mes de julio 2012 la compañía vendió la oficina a USD 437.650

El valor razonable de la propiedad de inversión ha sido calculado a través de un avalúo practicado por un tasador quien ha considerado las referencias del mercado en la zona.

A partir de septiembre de 2005, cuatro de estas propiedades generan rentas por arrendamiento operativo por US\$ 400 mensuales (US\$ 0 en 2004) incluidas en otros ingresos. El contrato de arrendamiento operativo se encuentra en revisión por los asesores legales de la compañía, sin embargo, el canon de arrendamiento mensual durante el 2012 es de USD 537. Las condiciones contractuales establecen que los cánones de arrendamientos serán cobrados semestralmente y de manera anticipada. Los semestres establecidos son: de abril a septiembre y de octubre a marzo del siguiente año.

#### 3.9. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2012	2011
		USD	USD
Proveedores		22766.56	12624.86

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Proveedores Partes relacionadas	3.18	683529.22	6701.24
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		706295.78	0 19326.1

3.10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2012	2011
	USD	USD
Décimo Tercer Sueldo	439.24	372.61
Décimo Cuarto Sueldo	1557.14	826.47
Vacaciones	1865.72	1304.84
Fondos de Reserva	208.98	128.73
IESS por Pagar	1174.98	961.33
Otros pasivos corrientes	26510.15	13097.82
Saldo al 31 de Diciembre	31756.21	16691.8

3.11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 y es como sigue:

	2012
	USD
Obligación a 1 de enero de 2012	9201
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	3920.75
Obligación a 31 de diciembre de 2012	13121.75

La obligación se clasifica como:

	2012	2011
	USD	USD
Pasivo corriente	0	0
Pasivo no corriente	13121.75	9201
Total	13121.75	9201

3.12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2012, existen tres juicios ordinarios en contra de la compañía cuyo actor es "La Unión Compañía de Seguros", los mismos que se llevan a cabo en la Corte Nacional de Justicia y totalizan USD 110.000.

Los asesores legales de la compañía, basados en su experiencia de casos similares, estiman que dos de los juicios cuentan con alta posibilidad de obtener un resultado favorable para la compañía; pero uno por USD 30.000, cuenta con posibilidades altas de obtener resultados desfavorables, por lo que la compañía registró una provisión por este valor en el ejercicio 2012.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

3.13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2012	2011
	USD	USD
Comisión por Agenciamiento	170779.68	122648.01
Administrador de Documentos	28143.8	8417.58
Comisión por Remolcador	35961.51	32279.83
Otros Ingresos Operativos	7659.25	34086.83
Saldo al 31 de Diciembre	242544.24	197432.25

3.14. OTROS INGRESOS

Durante el ejercicio económico 2011 y 2012 la compañía a generado ingresos adicionales que no se obtienen de las actividades ordinarias. A continuación se muestra el detalle

	2012	2011
	USD	USD
Arrendamiento de Inmueble	32286.82	56110.68
Reembolsos de gastos (1)		82659.19
Ingresos Exentos (2)	15042.64	
Otros Ingresos		5301.54
Saldo al 31 de Diciembre	47329.46	144071.41

(1) Durante el año 2011 la compañía registraba los reembolsos de gastos como parte de otros ingresos y a su vez como otros gasto, cuyo efecto neto era Cero. En el 2012 la compañía cambió su política registrando los reembolsos de gastos como cuentas por cobrar.

(2) El saldo reportado como ingresos exentos corresponde a la baja de la provision de cuentas incobrables que se realizó como contrapartida a la baja de cuentas incobrables que tenían 5 años en la contabilidad.

3.15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de la partida es la siguiente:

	2012	2011
	USD	USD
Gastos de Administracion		
Nómina	67504.89	78332.66
Servicios Básicos	11025.76	6164.01
Gastos Generales de operación	147754.63	53422.62
Depreciación de activos no operativos	16133.89	12514.55317
Deterioro Cuentas por Cobrar	14994.49	0
Otros gastos		138120.55
Gastos de viaje administrativos y de gerencia	970.11	4848.13
Saldo al 31 de Diciembre	258383.77	293402.5232

3.16. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2012, la compañía aplica la tarifa del 23% (24% en 2011) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

adelante.

Está sujetas a posibles revisiones por las autoridades tributarias las declaraciones tributarias de los ejercicios 2009 al 2011.

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	2012	2011
	USD	USD
Resultado del Ejercicio bajo NIIF PYME's	-68490.99	237957.4982
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades (1)	0	0
Menos ajustes para pasar de la utilidad contable bajo NEC a la utilidad bajo Normas Internacionales de Información Financiera	57922.95	-194177.498
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	30208.9493	-18384.77
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	0 19640.9093	25395.23
Con la tasa del 23% ( 24% en 2011)	19640.9093	25395.23
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	4517.409139	6094.8552
Anticipo Mínimo determinado	7605.243589	3092.41314
Gasto impuesto causado del año	4517.409139	6094.8552
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	0.23	0.24

(1) En el periodo de transición 2011 la base para la participación a trabajadores se calcula bajo Normas Ecuatorianas de contabilidad NEC y en ese año fue negativa

**Cambios en el Régimen Legal Tributario**

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definieron incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertas condiciones. Se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013. En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas. Con la finalidad de disminuir la

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

Se incrementó el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la Ley de Fomento Ambiental también incluyó exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplió el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorporó principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

Reformas tributarias 2012

La Asamblea Nacional emitió la Ley Orgánica de Discapacidades (LOD) el 25 de septiembre del 2012, a través de la cual efectuó modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) en cuanto a los montos y forma de cálculo de las deducciones por discapacidad, aplicables para el ejercicio 2013.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 647 del 10 de diciembre de 2012, consta publicada la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano. Se introdujeron reformas a: la Ley de Régimen tributario interno, a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero, Popular y Solidario.

Entre las principales reformas tributarias tenemos: la reducción de 10 puntos en la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto de utilidades reinvertidas deja de ser aplicable a las instituciones financieras privadas sujetas al control de la SBS, para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la SBS, el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta queda fijado en el 3% de sus ingresos gravados, los servicios financieros pasan a estar gravados con tarifa 12% de IVA. En el caso del Impuesto a la Salida de Divisas, se establece la posibilidad de que se solicite su devolución, siempre y cuando los valores sean tomados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta, y las instituciones financieras quedan obligadas legalmente a proporcionar, al SRI, información personalizada de los depósitos y operaciones de sus clientes, respecto de lo cual no pueden tales instituciones alegar sigilo o reserva bancaria.

Con fecha 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

### 3.17. IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación se indican los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	2012	2011
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Deterioro de la cartera	0	3448.7327
Jubilación patronal de empleados de más de 10 años	508.1538	1592.58
Pérdida Tributaria	692.31965	2497.37

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Subtotal Activos tributarios diferidos	1200.47345	7538.6827
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	4251.580208	69051.27287
Estimación de vida útil de vehículo	538.5509486	0
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	4790.131157	69051.27287
Impuesto a la renta diferido neto	3589.657707	61512.59017

3.18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2012	2011
	USD	USD
Cuentas por cobrar relacionadas		
Ian Taylor Chile	0	0
Invertay	400	400
Energetic	341.22	0
TSMP	0	170
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	741.22	570
Cuentas por pagar con relacionadas		
Energetic Shipping	147925.57	173286.61
Ian Taylor Chile	535603.65	516888.08
Invertay (1)	0	-683473.45
TSMP Logistic	0	0
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	683529.22	6701.24
Compras (3)		
Invertary (2)	33310	
Total compras a relacionadas	33310	0
Ventas (3)		
Ian Taylor Chile	55041.7	
Total ventas a relacionadas	55041.7	0

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

(1) La cuenta por pagar a Invertary se presenta con un saldo deudor, el cual difiere a su naturaleza; esto se ocasiona por una reclasificación que se realizó durante el año 2011. El saldo de esta cuenta fue regularizado en el año 2012 reclasificandose a cuentas por cobrar.

(2) La compañía realizó una compra de 4 estacionamientos a Invertary, los mismos que se encuentran reconocidos como propiedad de inversión debido a que se encuentran disponibles para ser concedido en arrendamiento operativo.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(3) Durante el año 2011 la compañía no contaba con registros identificados según la naturaleza de las transacciones efectuadas con partes relacionadas. Por esta razón no se ha podido identificar la existencia de transacciones de compras o ventas.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2012	2011
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	23961.035	19944.7
Beneficios Laborales Largo plazo	5455.76	3490.67
<b>Total remuneración personal clave</b>	<b>29416.795</b>	<b>23435.37</b>

La información detallada en el cuadro anterior corresponde al Gerente General, Joel Banchón.

3.19 TRANSACCIONES CON PARTES CON PARTES RELACIONADAS

En los registros contables de la compañía no es posible identificar la tipo de transacción realizada con las partes relacionadas; sin embargo, para el periodo contable 2012 la compañía cuenta con un anexo en el que se especifica el tipo de transacción realizada con las partes relacionadas. A continuación se muestra el detalle de los movimientos efectuados durante el año 2012:

Cuenta por Cobrar	Inventary	Energetic	Ian Taylor Perú	TSMP
Saldo Inicial	683473.45			
Prestamos Otorgados	28742.06			
Cobros de Prestamos	-94742.76			
Compra de Estacionamientos(1)	-33310			
Monto por ser Reembolsados		341.22		170
Ventas			400	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>584162.75</b>	<b>341.22</b>	<b>400</b>	<b>170</b>

Cuentas por Pagar	Ian Taylor Chile	Energetic
Saldo Inicial	-516888.1	-173286.61
Anticipos	-104082.6	
Prestamos recibidos	-206071.7	
Intereses por Prestamos		-10440
Pagos de Prestamos		35801.04
Monto por ser Reembolsados	236396.97	
Ventas	55041.7	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>-535603.7</b>	<b>-147925.57</b>

## IAN TAYLOR ECUADOR C.A

### POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(1) Durante el 2012 la compañía compró 4 estacionamientos a USD 33.310, los cuales pertenecía a las compañías relacionadas. Sin embargo, esta transacción no generó un desembolso de efectivo porque dicho monto se compensó con el saldo de la cartera pendiente de cobro a Inventory (parte relacionada).

#### 3.20. CAPITAL EN ACCIONES

El capital suscrito es de USD 96.000 al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprenden 96.000 acciones de un v:

Accionistas	Acciones	
	2012	2011
Inversiones y Servicios Taylor Ltda.	40320	40320
Ian Taylor Chile S.A.	55680	55680
<b>Total</b>	<b>96000</b>	<b>96000</b>

#### 3.21 APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Según acta de junta general extraordinaria de accionistas de fecha 7 de marzo de 2013, los accionistas decidieron la capitalización de estos aportes. El trámite para formalizar dicho aumento se llevará a cabo en el ejercicio anual 2013. El saldo de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde al siguiente detalle:

Accionistas	USD
Inversiones y Servicios Taylor Ltda.	299013.57
Ian Taylor Chile S.A.	559436.28
<b>Total</b>	<b>858449.85</b>

#### 3.22 RESULTADOS POR APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ

El efecto de los resultados reconocidos por ajustes de adopción de NIIF por primera vez se descompone así:

Descripción efecto	2011	2010	TOTAL
	USD	USD	
Costo historico de PyE	15743.31	76015	91758.31
Avaluo de propiedad de inversion	221886.69		221886.69
Deterioro de cuentas incobrables		-14994.49	-14994.49
Provisión por beneficios empleados largo plazo	6839	-6072	767
Activo por Impuesto Diferido	543.18	6995.5927	7538.7727
Pasivo por Impuesto Diferido	-50834.21	-18217.0618	-69051.2729
<b>Total</b>	<b>194177.97</b>	<b>43727.04094</b>	<b>237905.0098</b>

#### 3.23. GARANTIAS ENTREGADAS A TERCEROS

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Al 31 de diciembre de 2012 la compañía cuenta con un saldo de USD 4.366 que corresponden a garantías entregadas por concepto de arrendamiento de oficinas. A continuación se muestra el detalle:

Descripción de Garantías	USD	2012	USD	2011
LUTEXSA - Garantía por alquiler de oficina (1)		2310		2310
XIMENA FLORES PIEDRA - Garantía por alquiler de oficina (2)		2055.9		0
Saldo al 31 de diciembre		4365.9		2310

(1) La compañía cuenta con un saldo de USD 2.310 registrado en libros contables desde el 2010 y que corresponde a un valor entregado a Lutexsa por concepto de alquiler de oficina en el Edificio Torres del Norte, ubicada en la avenida Kennedy - Guayaquil. Dicha oficina fue entregada al arrendador en el mes de mayo 2012; sin embargo, la compañía no ha podido recuperar la garantía correspondiente. Por lo cual la compañía entregó a sus abogados este proceso de recuperación; y los mismos han obtenido una respuesta por parte del deudor en la que especificaba que el valor antes mencionado se iba a ser devuelto a la compañía en dos partes, en los meses de febrero y marzo 2012.

(2) Corresponde a una garantía de USD 2.056 entregada a la Señora Ximena Flores, propietaria de la actual oficina alquilada por la compañía para el desarrollo de sus funciones administrativas.

3.24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 1 de marzo de 2013

3.25 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, 8 de marzo de 2013, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
Joel Banchón  
Gerente General

  
Christian Freire  
Contador General