

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

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 05 de febrero de 2014.

SECCION 2. POLITICAS

2.1 CONSIDERACIONES

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.

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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado 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 marcha al preparar sus estados financieros.

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 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 incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 3.17 a 3.18 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	33%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	7	14%
Muebles y Enseres	10	10%

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 depreciaciones acumuladas y provisión 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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 a un tercero. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al periodo de arrendamiento. Los costos asociados, como mantenimiento y seguros, son cargados al gasto al ser incurridos.

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 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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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.

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 2013

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 son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

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 2013

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	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo 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 periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

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 periodo 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 periodo 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 2013

Los cambios en activos o pasivos tributarios 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 en las pérdidas y ganancias.

2.17. 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 circunstancias.

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.

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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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.

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.

2.18. 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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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, reservas facultativas, etc.

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 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. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalente de efectivos consiste en:

	Nota	2013 USD	2012 USD
Caja		500	500
Bancos (1)		39.971	89.151
Inversiones Temporales (2)	3.3	462.637	432.130
Saldo al 31 de Diciembre		503.108	521.781

(1) Al 31 de diciembre de 2012 corresponde a saldos mantenidos en sus cuentas corrientes en Banco del Pichincha y Banco Pacífico. Al 31 de diciembre de 2013 corresponde al saldo mantenido únicamente en la cuenta corriente del Banco Pichincha.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(2) Al 31 de diciembre de 2013 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 11 de julio de 2014.

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	2013 USD	2012 USD
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.4	42.121	24.392
Cuentas por cobrar relacionadas	3.22	673.198	585.074
Efectivo	3.1	503.108	521.781
Total activos financieros		1.218.427	1.131.247
Pasivos financieros			
Proveedores	3.10	44.640	22.767
Proveedores relacionados	3.22	1.055.339	683.529
Total pasivos financieros		1.099.980	706.296

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

3.3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO - CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, Inversiones mantenidas al Vencimiento, corresponden a un certificado de depósito a plazo de acuerdo al siguiente detalle:

	Nota	2013 USD	2012 USD
Banco Pichincha (1)			
Certificado de depósito a 360 días		462.637	432.130
Tasa de Interés del 7% y vence el 11-07-2014			
		462.637	432.130

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un certificado emitido por el Banco Pichincha el 16 de julio de 2013 a valor nominal más los intereses causados al momento de la recepción. La tasa de interés que devenga el certificado de acumulación es de 7% y vencimiento el 11 de julio de 2014.

Al 31 de diciembre de 2012, 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 interés que devenga el certificado de acumulación es de 7% y vencimiento el 16 de julio de 2013.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE 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	2013 USD	2012 USD
Cuentas Comerciales		42.121	24.392
Cuentas por cobrar relacionadas	3.22	673.198	585.074
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		-	-
Cuentas por cobrar, netas		715.319	609.466

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Al 31 de diciembre de 2013 no se constituyó una provisión por este concepto debido a que no hay indicios de deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2012 la provisión constituida fue 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 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Nota	2013 USD	2012 USD
Saldo al inicio del año		-	14.994
Provisión del año		-	-
Utilizaciones y reversos		-	(14.994)
Saldo al final del año		-	-

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2013 USD	2012 USD
Retenciones en la Fuente	9.385	16.784
IVA Crédito Tributario	33.751	18.680
Saldo al 31 de diciembre	43.136	35.464

3.6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2013 USD	2012 USD
Otros Activos Corrientes (1)	56.186	52.290
Saldo al 31 de diciembre	56.186	52.290

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(1) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde principalmente a "Gastos por Liquidar" de los clientes "HC CHARTERING GMBH" y "HAN GANG TANKER POOL" por USD 30.590 y USD 11.050 respectivamente, valores originados por operaciones que al 31 de diciembre aún no podían liquidarse por encontrarse en procesos de obtención de documentación soporte. Con fecha 10 de enero de 2014 fueron liquidadas estas operaciones y estos valores fueron reclasificados a la cuenta corriente por cobrar Armadores Extranjeros.

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde principalmente a cuentas por cobrar a los Armadores "Siva Singapura" y "Harbour Pioneer" por USD 15.422 y USD 16.551 respectivamente.

3.7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle al 31 de diciembre de 2013 se presenta a continuación:

Costo	Saldo Inicial 31/12/2012 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2013 USD
Edificios	22.429			22.429
Equipos de Computación	19.883	3.734	(370)	23.247
Vehículos	21.420			21.420
Muebles y útiles, Instalaciones Comunicación	36.385			36.385
Totales	100.116	3.734	(370)	103.480

Depreciación Acumulada	Saldo Inicial 31/12/2012 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2013 USD
Edificios	(6.775)	(561)		(7.336)
Vehículos	(6.120)	(3.060)		(9.180)
Muebles, útiles, instalaciones y comunicaciones	(1) (26.956)	(8.536)	370	(35.121)
Totales	(39.851)	(12.156)	370	(51.637)

Importe en libros

Saldo al 31 de Diciembre	60.265	(8.422)	51.843
--------------------------	--------	---------	--------

(1) Incluye la depreciación de los equipos de computación y muebles y útiles de oficina

3.8. 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. El gasto reconocido por arriendo en 2013, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2014 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contrato	2013		2012	
	Gasto	Pagos Futuros	Gasto USD	Pagos Futuros USD
Oficinas	12.335	5.140	14.136	17.475
Totales	12.335	5.140	14.136	17.475

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 y su fecha de vencimiento es el 31 de mayo de 2014, por el cual entregó USD 2.056 como garantía de arrendamiento.

3.9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

	2013 USD	2012 USD
Saldo al 1 de enero	61.156	497.335
Incrementos por Otras adquisiciones	2.289	
Disminuciones por (2) - Ventas - Depreciación	(1.895)	(432.163) (4.016)
Saldo al 31 de diciembre	61.550	61.156

(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.

Al 31 de diciembre de 2013 siete de estas propiedades generan rentas por arrendamiento operativo por un total de USD 10.942 registrados en la cuenta contable "IE_Arriendos de Inmuebles y Terrenos-Otros Servicios".

Con fecha 01 de noviembre de 2012 y 01 de mayo de 2013 se celebraron contratos de arrendamiento de siete estacionamientos con la empresa NOKIA SIEMENS NETWORKS ECUADOR S.A.. El primer contrato se celebró con el objeto de arrendar tres estacionamientos con un canon mensual de USD 375 mas IVA. El segundo contrato se celebró por cuatro estacionamientos con un canon mensual de USD 537 mas IVA. Las condiciones contractuales establecen que los cánones de arrendamientos serán cobrados mensualmente.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

3.10. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2013 USD	2012 USD
Proveedores		44.640	22.767
Proveedores partes relacionadas	3.22	1.055.339	683.529
Saldo al 31 de Diciembre		1.099.980	706.296

3.11. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2013 USD	2012 USD
Anticipos de Clientes	(1)	59.634	73.182
Saldo al 31 de Diciembre		59.634	73.182

(1) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde principalmente a los anticipos recibidos de los clientes HC CHARTERING por USD 30.800 y HAN GANG TANKERS por USD 14.538.

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde principalmente al anticipo recibido del cliente Nordic Deepsea por USD 67.736.

3.12. 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:

		2013 USD	2012 USD
Décimo Tercer Sueldo		525	439
Décimo Cuarto Sueldo		2.182	1.557
Vacaciones		2.642	1.866
Fondos de Reserva		263	209
IESS por Pagar		1.354	1.175
Otros pasivos corrientes	(1)	1.335	26.510
Saldo al 31 de Diciembre		8.299	31.756

(1) Al 31 de diciembre de 2012 incluye USD 18.470 por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas y USD 4.517 por Impuesto a la Renta del ejercicio.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

3.13. 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 2013 y es como sigue:

	2013
	USD
Obligación a 1 de enero de 2013	13.122
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	3.528
Saldo al 31 de diciembre	16.650

La obligación se clasifica como:

	2013	2012
	USD	USD
Pasivo corriente	-	-
Pasivo no corriente	16.650	13.122
Total	16.650	13.122

3.14. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2012, existen dos 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. La cuantía estimado del juicio 291-2002 es indeterminada y la cuantía del juicio 1426-2004 es USD 30.000.

Los asesores legales de la compañía, basados en su experiencia de casos similares, estiman que los dos juicios cuentan con posibilidades altas de obtener resultados desfavorables, por lo que la compañía registró una provisión por USD 30.000 en el ejercicio 2012.

3.15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2013	2012
	USD	USD
Comisión por Agenciamiento	114.949	170.780
Administrador de Documentos	41.787,25	28.144
Comisión por Remolcador	30.257,57	35.962
Otros Ingresos Operativos	3.890	7.659
Saldo al 31 de Diciembre	190.884	242.544

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****3.16. 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

	2013	2012
	USD	USD
Arrendamiento de Inmueble	10.942	32.287
Ingresos Exentos (1)		15.043

Saldo al 31 de Diciembre **10.942** **47.329**

(1) Al 31 de diciembre de 2012 el saldo reportado como ingresos exentos corresponde a la baja de la provisión de cuentas incobrables que se realizó como contrapartida a la baja de cuentas incobrables que tenían 5 años en la contabilidad.

3.17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de la partida es la siguiente:

	2013	2012
	USD	USD
Gastos de Administración		
Nómina	83.236	67.505
Servicios Básicos	8.056	11.026
Gastos Generales de operación	92.704	147.755
Depreciación	14.051	16.134
Deterioro Cuentas por Cobrar	-	14.994
Gastos de viaje administrativos y de gerencia	707	970
Saldo al 31 de Diciembre	198.753	258.384

3.18. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de la partida es la siguiente:

	2013	2012
	USD	USD
Ingresos Financieros (1)	47.039	14.384
Gastos Financieros (2)	12.630	12.731
Saldo al 31 de Diciembre	34.409	1.652

(1) Al 31 de diciembre de 2013 incluye USD 30.954 correspondiente a los intereses ganados por la póliza de acumulación, emitida por el Banco Pichincha que devenga una tasa de interés del 7% anual y cuyo vencimiento es el 11 de julio de 2014. Adicionalmente, incluye USD 16.084 por concepto del reconocimiento del interés implícito en los préstamos recibidos de las Compañías Relacionadas durante el año 2013. Ver nota 3.3

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(2) Al 31 de diciembre de 2013 incluye USD 11.409 correspondiente al reconocimiento del gasto por interés implícito en los préstamos recibidos de las compañías relacionadas durante el año 2013. Ver nota 3.3

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde a los intereses pagados a Energetic por USD 10.440 por el préstamo recibido. Ver nota 3.22.

3.19. OTROS EGRESOS OPERACIONALES

La composición de la partida es la siguiente:

	2013	2012
	USD	USD
Otros Egresos Operacionales (1)	112.542	42.892
Saldo al 31 de Diciembre	112.542	42.892

(1) Con fecha 11 de noviembre de 2013 se emitió a Ian Taylor Chile la liquidación de compras de bienes y servicios N. 536 por un total de USD 107.216 más IVA, por concepto de agenciamiento de la Armada del Ecuador, este valor fue registrado en la cuenta de costos "41.005.012 Gastos Generales". Respecto a la operación en sí, lo principal es lo siguiente:

- La Armada de Ecuador contrató a Ian Taylor Chile como Agente.
- Ian Taylor Chile contrató a Ian Taylor Ecuador como Subagente.
- Ian Taylor Ecuador por problemas administrativos no liquidó a tiempo los gastos incurridos por la Armada.
- Ian Taylor Chile rechaza los gastos liquidados fuera de tiempo, porque no podrán cobrarlos a la Armada de Ecuador. Producto de que los proveedores han facturado directamente a Ian Taylor Chile, se procede a emitir una factura a Ian Taylor Ecuador por el monto respectivo.

(1) Al 31 de diciembre de 2012 se registró USD 30.000 por el registro del pasivo contingente con la "La Unión Compañía de Seguros". Ver nota 3.14.

Adicionalmente se registró USD 5.487 por pérdida en la venta de activos fijos.

3.20. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2013, la compañía aplica la tarifa del 22% (23% en 2012) 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 adelante.

Está sujetas a posibles revisiones por las autoridades tributarias las declaraciones tributarias de los ejercicios 2009 al 2012.

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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de la siguiente forma:

	2013	2012
	USD	USD
Resultado del Ejercicio bajo NIIF Pymes	(133.163)	(68.491)
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades (1)	-	-
Menos ajustes para pasar de la utilidad contable bajo NEC a la utilidad bajo Normas Internacionales de Información Financiera	(946)	57.923
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	116.665	30.209
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(17.443)	19.641
Con la tasa del 22% (23% en 2012)	(17.443)	19.641
Impuesto calculado con la tarifa corporativa (1)	7.605	4.517
Anticipo Mínimo determinado	7.172	7.605
Gasto impuesto causado del año	7.605	4.517
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	23%

(1) Al 31 de diciembre de 2013 la base imponible de impuesto a la renta es negativa, por lo que el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta pagado en el año 2013 por USD 3.725 se convierte en el Impuesto a la Renta del ejercicio.

En el ejercicio 2013, la compañía no ha realizado transacciones con compañías relacionadas en el exterior que superen los montos fijados en la normativa tributaria para presentación de anexos y estudios de precios de transferencia y por lo tanto no debe presentar el Anexo y Estudio de Precios de Transferencia, de acuerdo a las normas vigentes aplicables para el ejercicio 2013.

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. 847 del 10 de diciembre de 2012, consta publicada la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, cuya finalidad es que 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 Reformatoria 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.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Entre las principales reformas tributarias tenemos: la reducción de 10 puntos porcentuales 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 Superintendencia de Bancos y Seguros; para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, 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. Se mantiene la tarifa del 0% para los servicios bursátiles prestados por las entidades legalmente autorizadas para prestar los mismos, 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, incremento de tarifa del Impuesto a los Activos en el Exterior, que pasa del 0,084% mensual sobre la base imponible, por el 0,25%, y pasando al 0,35% si los fondos se mantienen en empresas domiciliadas en paraísos fiscales, 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.

Reformas tributarias 2013

El 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.

El 24 de enero de 2013 se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 878, una reforma a la Resolución que regula la presentación de información sobre precios de transferencia con partes relacionadas. El Servicio de Rentas Internas estableció los montos anuales para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones efectuadas con partes relacionadas del exterior y locales siendo: US\$ 3 millones para el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y US\$ 6 millones deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El día 16 de diciembre de 2013, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 145, con el Decreto 171 emitido por la Presidencia de la República, a través del cual se expidió el Reglamento a la Ley de Discapacidades, en el que entre otras reformas, se dispone los porcentajes para aplicación de beneficios tributarios de exoneración del Impuesto Renta y devolución IVA de acuerdo al grado de discapacidad y más reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Una reforma importante corresponde a la relacionada con la norma de deducción para impuesto a la renta sobre los pagos a personal discapacitado, pues se ratifica lo previsto en la Ley, en el sentido que la rebaja por pago a personal con discapacidad solo procede en la parte que exceda a las contrataciones obligatorias por Ley.

Durante el año 2013 entraron en vigencia Convenios de Doble tributación del Ecuador con: Uruguay (febrero), Corea (septiembre), Singapur (septiembre) y China (diciembre).

3.21. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	2013 USD	2012 USD
Activos tributarios diferidos		
Deterioro de la cartera		
Jubilación patronal de empleados de más de 10 años	1.557	508
Pérdida Tributaria		692
Subtotal Activos tributarios diferidos	1.557	1.200

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	4.767	4.252
Estimación de vida útil de vehículo	269	539
Préstamo con Interés Implícito	1.058	
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	6.093	4.790
Impuesto a la renta diferido neto	4.536	3.590

3.22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2013	2012
	USD	USD
Cuentas por cobrar relacionadas		
Ian Taylor Chile	313.110	
Invertay	360.088	400
Energetic		341
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	673.198	741
Cuentas por pagar con relacionadas		
Energetic Shipping		147.926
Ian Taylor Chile (1)	1.055.339	535.604
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	1.055.339	683.529
Compras		
Ian Taylor Chile (2)	107.216	
Invertay		33.310
Total compras a relacionadas	107.216	33.310
Ventas		
Ian Taylor Chile	12.520	55.042
Total ventas a relacionadas	12.520	55.042

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) Incluye el préstamo otorgado por Ian Taylor Chile por USD 127.854. Ver nota 3.24.

(2) Ver nota 3.17

Para el periodo contable 2013 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 2013:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Cuenta por Cobrar	Invertay	Energetic	Ian Taylor Perú	Ian Taylor Chile
Saldo Inicial	584.163	341	400	-
Abono	(224.075)		(400)	
Proveedores	(1)	(341)		311.590
Ventas				1.520
Préstamo				
Anticipo				
Saldo al 31 de diciembre	360.088	-	-	313.110

Cuentas por Pagar	Ian Taylor Chile	Energetic	Ian Taylor Logistic
Saldo Inicial	(535.604)	(147.926)	
Abono		147.584	475
Proveedores		341	(575)
Ventas			100
Préstamo	(127.854)		
Anticipo	(391.881)		
Saldo al 31 de diciembre	(1.055,339)	(0)	-

(1) Corresponde a todas las facturas emitidas por los proveedores a Ian Taylor Chile por las operaciones con la Armada del Ecuador. Estas facturas fueron pagadas por Ian Taylor Ecuador con los anticipos recibidos. Los comprobantes de venta son emitidos a nombre de la compañía relacionada.

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:

	2013 USD	2012 USD
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	27.640	23.961
Honorarios Profesionales		0
Beneficios Laborales Largo plazo	6.536	5.456
Total remuneración personal clave	34.176	29.417

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

3.23. CAPITAL EN ACCIONES

El capital suscrito es de USD 96.000 al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprenden 96.000 acciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Accionistas	Acciones 2013	Acciones 2012
Inversiones y Servicios Taylor Ltda.	40.320	40.320
Ian Taylor Chile S.A.	55.680	55.680
Total	96.000	96.000

3.24. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 18 de septiembre de 2013, se aprueba que el valor de USD 725.921 correspondiente a aportes para futuras capitalizaciones efectuados por los accionistas de la Compañía, sea entregado a Ian Taylor a título de aporte a fondo perdido, para compensar las pérdidas acumuladas por dicha suma; y, que el valor de USD 132.529 sea devuelto a la accionista Ian Taylor Chile el día 11 de julio de 2014, sin intereses.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía efectuó la medición del pasivo financiero por USD 132.529 al costo amortizado. El efecto de este reconocimiento a una tasa de interés efectiva es USD (4.807), por lo que el saldo del préstamo al 31 de diciembre es USD 127.722.

3.25. GARANTIAS ENTREGADAS A TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía cuenta con un saldo de USD 2.056 que corresponden a garantías entregadas por concepto de arrendamiento de oficinas. A continuación se muestra el detalle:

Descripción de Garantías	2013 USD	2012 USD
LUTEXSA - Garantía por alquiler de oficina		2.310
XIMENA FLORES PIEDRA - Garantía por alquiler de oficina (1)	2.056	2.056
Saldo al 31 de diciembre	2.056	4.366

(1) 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.

3.26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 05 de febrero de 2014

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

3.27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, 05 de febrero de 2014, 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