



World Courier del Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares de E.U.A)

1. Identificación de la Entidad

World Courier del Ecuador S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 22 de julio de 1980 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de agosto del mismo año, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Base Contable

World Courier del Ecuador S.A. realiza el registro contable de sus operaciones conforme lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (Niifs) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) y resoluciones de la Superintendencia de compañías del Ecuador.

3. Operaciones

La compañía tiene como objeto social la recolección, recepción, entrega y envío a nivel nacional e internacional de toda clase de documentos comerciales y cargas urgentes con confirmación de entrega, mediante técnicas y procedimientos que permitan mayor rapidez y eficiencia.

4. Políticas contables

a. Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de World Courier del Ecuador S.A. y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

b. Negocio en marcha

Los principios contables aplicados parten del supuesto de continuidad de las operaciones del ente contable como empresa en marcha. La Compañía muestra antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando de acuerdo a la escritura pública de constitución. La Gerencia General, según comunicado escrito del 20 de marzo del 2013 se ratifica que la Compañía muestra antecedentes de Empresa en Marcha.

c. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente saldos pendientes de cobro a los clientes por la prestación de servicios, los mismos que están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo

d. Provisión cuentas incobrables

La provisión para cuentas incobrables se incrementa mediante estimaciones hechas por el personal de la Compañía en base a análisis individuales de cuentas y clientes y se carga a los resultados del periodo, se disminuye por castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

e. Propiedad planta y equipo

Los activos fijos adquiridos están contabilizados al costo de adquisición más aquellos costos directamente atribuibles para poner el activo en condición de operación y uso. Se contabilizan como activos fijos los bienes cuyo costo es superior a \$200 y cuya vida económica es superior a un año al cierre de cada ejercicio económico anual la compañía revisa el valor razonable de los activos fijos

f. Depreciaciones

El gasto por depreciación de los activos fijos se carga a los resultados del periodo aplicando el método de línea recta en función de la vida útil económica y el valor residual estimados de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

	Depreciación	Valor residual
	%	%
- Edificio	1.43 a 1.67	(1)
- Muebles y enseres e instalaciones de oficina	10	0
- Equipo electrónico	33.33	0
- Vehículos	6.67	(2)
- Software contable	33.33	0

(1) El valor residual es la alicuota sobre el área total de los terrenos en relación con los departamentos de propiedad horizontal de la Compañía, determinado por los peritos valuadores.

(2) El valor residual estimado es el 10% sobre el costo de adquisición

g. Jubilación patronal

La provisión para jubilación patronal se reconoce en el resultado del periodo en base al cálculo matemático actuarial determinado por un perito independiente.

h. Desahucio

La provisión para desahucio se reconoce en el resultado del periodo en base al cálculo matemático actuarial determinado por un perito independiente.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la prestación de servicio son reconocidos en resultados cuando se prestan y facturan los mismos.

j. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el bien es adquirido y/o el servicio recibido, independientemente de su pago

k. Participación de los trabajadores.

De conformidad con disposiciones legales la compañía pagara a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

l. Impuesto a las ganancias

La compañía registra el impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley de régimen tributario interno y su reglamento. El gasto por impuesto a las ganancias se carga en resultados en el periodo en el cual se origina.

5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue

DETALLE	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales		
Quito	99,239	139,543
Guayaquil	1,680	2,435
Cuenca	40	89
Internacional	13,009	0
Internacional GYE	48	0
	114,016	142,067
Provisión cuentas incobrables (2)	(23,721)	(22,575)
TOTAL	90,295	119,492

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos pendientes de cobro por los servicios prestados a clientes las cuales tiene un plazo de cobro entre 30 y 60 días

(2) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue

DETALLE	2012	2011
Saldo al inicio del año	22575,60	20.832,95
Baja de cuentas por cobrar		(2.080,58)
Provisión cargada al gasto	1.145,41	3.823,22
Saldo al final del año	23,721.01	22.575,59

6. Propiedad, planta y equipo – neto

El movimiento de las propiedades, planta y equipo – neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012					saldo al final del año
	saldo al inicio del año	adiciones	bajas	ventas	depreciación	
Depreciables						
Vehículos	78.782,00	-	(728,29)	-		78.053,71
Muebles y enseres	7.238,00	447,89	(502,27)			7.183,62
edificios	130.924,88	-				130.924,88
equipo electrónico	4.984,00	4.135,52	(1.622,20)			7.497,32
total costo	221.928,88	4.583,41	(2.852,76)	-	-	223.659,53
depreciación acumulada						
Vehículos	(23.360,98)	-			(6.456,32)	(29.827,30)
Muebles y enseres	(3.327,00)		502,27		(740,84)	(3.565,57)
edificios	(6.026,92)				(3.003,46)	(9.010,38)
equipo electrónico	(2.079,50)		1.622,20		(2.217,11)	(2.673,91)
total depreciación	(34.773,90)	-	2.124,47	-	(12.427,53)	(45.076,96)
TOTAL	187.154,98	4.583,41	(728,29)	-	(12.427,53)	178.582,57

2011

	saldo al inicio del año	adiciones	bajas	ventas	depreciacion	saldo al final del año
Depreciables						
Vehiculos	87.182,00	6.800,00		(15.200,00)		78.782,00
Muebles y enseres	7.076,00	493,00	(334,00)			7.238,00
edificios	130.924,88					130.924,88
equipo electronico	3.630,00	1.354,00				4.984,00
total costo	228.815,88	8.647,00	(334,00)	(15.200,00)	-	221.928,88
depreciacion acumulada						
Vehiculos	(28.688,35)	-		14.693,00	(9.055,09)	(23.060,98)
Muebles y enseres	(2.942,00)		334,00		(719,00)	(3.327,00)
edificios	(3.003,45)				(3.003,45)	(6.006,92)
equipo electronico	(952,00)				(1.127,00)	(2.079,00)
total depreciacion	(35.586,35)	-	334,00	14.693,00	(13.914,55)	(34.773,90)
TOTAL	192.929,53	8.647,00	-	(507,00)	(13.914,55)	187.154,98

7. Compañía Relacionada

La compañía por ser parte de un grupo económico realiza transacciones con partes relacionadas del exterior, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros.

Un resumen de los saldos y movimientos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE	2012	2011
World Courier Management Inc	7.726,59	113.354
World Courier Argentina	406,00	2.046
World Courier España		304
TOTAL	8.132,59	115.764

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas pendientes de pago a su compañía relacionada por US\$ 8.132,59 y US\$ 115.764,00 respectivamente, son originadas desde años anteriores. Durante el año 2012 el accionista principal World Courier Group decidió transferir el monto de \$250.000 para futuro incremento de capital.

8. Provisión para jubilación patronal

Los empleadores tienen la obligación de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La provisión por dicho concepto es sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	2012	2011
Saldo Inicial	122,696,97	26.133,06
(-) Pago	0,00	(423,09)
(+)Provisión	30.203,03	96.989,00
TOTAL	152,902,00	122,698,97

9. Provisión para Desahucio

El código de Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su última remuneración multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termina. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía mantiene registrada una provisión por este concepto, sustentado en un estudio actuarial practicado por un perito calificado.

El movimiento de la provisión para desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	2012	2011
Saldo Inicial	35.428	0
(+) Provisión	7.001	35.428
TOTAL	42.429	35.428

10. Capital

El capital de la compañía es de US\$ 15.000 y está dividida en 15.000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una. La Junta General Extraordinaria de Accionistas

del 30 de noviembre del 2012 acordó el incremento de capital de \$ 250.000 con cargo a pasivos mantenidos por la Compañía con el Accionista principal.

11. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

12. Garantía

La compañía tiene contratada con el Banco Sudamericano una garantía bancaria a favor del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador para garantizar el buen uso de código de operador de comercio exterior, fue otorgada por un año cuyo vencimiento es el 5 de junio 2013.

Por aspectos legales esta garantía es de carácter permanente mientras la Compañía realiza operaciones de comercio exterior, el monto varía de acuerdo al nivel de operaciones.

Esta garantía otorgada por el banco, está respaldada con una inversión por igual valor y a igual plazo de vencimiento. El banco reconoce sobre la inversión una tasa de interés del 4% pagadero al vencimiento y cobra sobre la garantía aproximadamente el 5.5% pagadero al vencimiento.

13. Remuneración del personal clave

En los rubros de gastos relacionadas con remuneraciones al personal incluye un valor de \$159.192 en el 2012, de remuneraciones de la Gerencia General.

14. Durante el ejercicio 2012 las acciones de World Courier Group, accionista mayoritario de World Courier del Ecuador, fueron transferidas a AmerisourceBergen



María de los Angeles Cavallos
GERENTE
CI 1703415099



Verónica Coello
CONTADORA
RUC 1711017531001