

Vial Shipping y Representaciones C.A.  
Estados Financieros  
31 de diciembre de 2015

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
  - (2.1) Declaración de cumplimiento
  - (2.2) Base de presentación
  - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
  - (2.4) Efectivo
  - (2.5) Cuentas por cobrar
  - (2.6) Inventarios
  - (2.7) Propiedades, mobiliario y equipos
  - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.9) Impuestos
  - (2.10) Beneficios a empleados
  - (2.11) Reconocimiento de ingresos
  - (2.12) Reconocimiento de gastos
  - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
  - (2.14) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
  - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Servicios y otros pagados anticipados
- (9) Propiedad, mobiliario y equipos
- (10) Cuentas y documentos por pagar
- (11) Otras obligaciones corrientes
- (12) Obligaciones bancos corto y largo plazo
- (13) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (14) Capital social
- (15) Aspectos tributarios
- (16) Transacciones con partes relacionadas
- (17) Otros Resultados Integrales
- (18) Eventos posteriores

**(1) Información general**

Vial Shipping y Representaciones C.A. es una sociedad anónima que fue constituida en Quito-Ecuador mediante escritura pública el 03 de julio del 2000 otorgada ante el Notario del Cantón Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 00.Q.IJ. 20-98 de 09 de agosto del 2000 y fue inscrita en el registro mercantil del mismo cantón bajo N° 2089 el 14 de agosto del 2000.

Para efectos tributarios se encuentra bajo el Registro Único de Contribuyentes (RUC) y sus oficinas se encuentran ubicadas en la Av. Republica del Salvador 1082 y Naciones Unidas

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía posee 25 empleados, más el Presidente Ejecutivo y Gerente General

**(2) Políticas contables significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

De tal forma los estados financieros muestran la representación fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados, de los flujos de efectivo obtenidos y utilizados y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio 2015.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de Vial Shipping y Representaciones C.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 5.

## **2.2 Base de presentación**

Los estados financieros de Vial Shipping y Representaciones C.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

## **2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## **2.4 Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo en caja, son los depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

## **2.5 Cuentas por cobrar**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrado el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

## **2.6 Inventarios**

Los inventarios se valoran a su costo y corresponden a los suministros que utiliza la Compañía para su operación.

## **2.7 Propiedades, mobiliario y equipos**

Las propiedades, mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de Vial Shipping y Representaciones C.A. como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

#### **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

La propiedad, mobiliario y equipos se depreciaron mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33 %
Edificios	5 %

La administración de Vial Shipping y Representaciones C.A. considera que no existe un valor residual para los activos exceptuando para el edificio y el vehículo para la determinación de la depreciación, se considera el valor de recuperación del mismo.

#### **Retiro o venta de propiedades, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

### **2.8 Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la (Nota 11).

## **2.9 Impuestos**

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de Vial Shipping y Representaciones C.A. se calcula es base a la tasa al final de cada período para el año 2015 es el 22%.

### **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que Vial Shipping y Representaciones C.A. disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **2.10 Beneficios a empleados**

### **2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

### **2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

### **2.10.3 Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de Vial Shipping y Representaciones en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

### **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por Vial Shipping y Representaciones C.A. y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

#### **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.12 Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### **3 Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones Vial Shipping y Representaciones C.A. está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito Vial Shipping y Representaciones C.A. que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo es disminuido porque las ventas son a: crédito de 15, 30, 45 y 60 días, varios de los clientes entregan cheques posfechados.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para Vial Shipping y Representaciones C.A.

#### **Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de Vial Shipping y Representaciones C.A., quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- Riesgo de tipo de cambio

Vial Shipping y Representaciones C.A. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares americanos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera

**(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de Vial Shipping y Representaciones C.A., las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Vial Shipping y Representaciones C.A. ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2015, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipos.

**4.2. Vida útil de propiedades, mobiliaria y equipo**

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliario y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre

	Diciembre 31 2015		Diciembre 31 2014	
Caja y Bancos	US\$	88,781.08	US\$	46,990.94
	US\$	<u>88,781.08</u>	US\$	<u>46,990.94</u>

(6) **Cuentas por cobrar**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31 2015		Diciembre 31 2014	
Cientes comerciales	US\$	902,310.15	US\$	1,059,357.66
(-) Provisión cuentas incobrables		(6,764.23)		(6,764.23)
	US\$	<u>895,545.92</u>	US\$	<u>1,052,593.43</u>

(7) **Otras cuentas por cobrar**

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31 2015		Diciembre 31 2014	
Otras cuentas por cobrar	US\$	57,164.35	US\$	73,491.70
Otras cuentas por cobrar relacionadas	US\$	<u>57,164.35</u>	US\$	<u>73,491.70</u>

(8) **Servicios y otros pagos anticipados**

Un detalle de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31 2015		Diciembre 31 2014	
Servicios pagados por anticipado	US\$		US\$	
Anticipo a proveedores		4,077.06		9,685.18
	US\$	<u>4,077.06</u>	US\$	<u>9,685.18</u>

(9) **Propiedad, mobiliario y equipo**

Un detalle de propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2015		2014	
Edificio	US\$	299,688.10	US\$	299,688.10
Instalaciones		8,356.75		8,056.75
Muebles y enseres		43,868.39		43,868.39
Equipo de oficina		21,423.02		21,154.34
Equipo de computación		136,284.87		129,548.88
Otros activos		705.35		705.35
Vehículo				19,994.93
(-) Depreciación acumulada		(239,563.41)		(213,220.61)
	US\$	<u>270,763.07</u>	US\$	<u>309,796.13</u>

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos es como sigue:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2014	US\$	309,796.13
Adiciones		7,307.03
Bajas/ventas		13,082.35
Depreciación del año		33,257.74
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>270,763.07</u>

(10) **Cuentas y documentos por pagar**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31	
	2015		2014	
Locales	US\$	272,309.73	US\$	576,736.13
Del exterior		617,944.25		437,067.00
	US\$	<u>890,253.98</u>	US\$	<u>1,013,803.13</u>

(11) **Otras obligaciones corrientes**

Un detalle de cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Administración tributaria	US\$ 20,996.16	US\$ 43,016.74
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	4,809.10	1,239.32
IESS	19,625.33	31,535.66
Beneficios de ley a empleados	10,908.55	11,195.05
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	37,287.30	41,692.63
	US\$ 93,626.44	US\$ 128,679.40

**(12) Obligaciones bancarias**

Un detalle de las obligaciones es como sigue:

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Prestamos por pagar a largo plazo		25,577.39
Prestamos por pagar a corto plazo	25,566.54	27,662.75
	US\$ 25,566.54	US\$ 53,240.14

**(13) Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2015, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015
Utilidad del ejercicio	US\$ 248,581.97

15% Participación Trabajadores		( 37,287.30)
Gastos no deducibles		<u>11,698.20</u>
<b>Utilidad gravable</b>		<b>222,992.87</b>
Impuesto causado		49,058.43
<b>Anticipo determinado</b>		
Impuesto a la renta del ejercicio		49,058.43
Retenciones en la fuente		(44,249.33)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>US\$</b>	<b>4,809.10</b>
Anticipo próximo año (*)		36,206.11

(\*) De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias, a partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravado y 0.2% de costos y gasto deducibles

#### Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre es como sigue:

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Activos por impuesto diferido	US\$	US\$
Por la provisión de Jubilación patronal	<u>4,799.36</u>	<u>4,799.36</u>
	<u>US\$ 4,799.36</u>	<u>US\$ 4,799.36</u>

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Pasivos impuestos diferidos:		
Cuentas por pagar y por reversión de la provisión cuentas incobrables	US\$ <u>4.904,62</u>	US\$ <u>4.904,62</u>
	<u>US\$ 4.904,62</u>	<u>US\$ 4.904,62</u>

#### (14) Capital social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 27.180,00 dividido en acciones de un valor de US\$ 1 cada una.

**(15) Aspectos tributarios**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

***Código Orgánico de la Producción***

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.

- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.
- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde le exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

**(16) Transacciones con partes relacionadas**

	Dic-31 2015	Dic-31 2014
Sueldos	US\$ 86,045.28	US\$ 86,045.28
Bono	US\$	US\$
Comisiones	US\$ 121,722.47	US\$ 172,100.74
Utilidades	US\$	US\$
	<u>US\$ 207,767.75</u>	<u>US\$ 258,146.02</u>

**(17) Otro resultado integral**

	Dic-31 2015
Efectos Cálculo Actuarial	<u>US\$ 7,293.00</u>
	<u>US\$ 7,293.00</u>

**(18) Falta eventos posteriores.**

- Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.