

**EBF CARGO CÍA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**EBF CARGO CÍA. LTDA.**

#### **Informe sobre los estados financieros**

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EBF CARGO CÍA. LTDA. (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

- 2 La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

#### **Responsabilidad del Auditor**

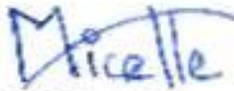
- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplimos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de EBF CARGO CÍA. LTDA, al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



RNAE No. 358  
25 de abril del 2014  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

**EBF CARGO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>CORRIENTE:</u></b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	782,772	320,173
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	1,170,611	1,744,971
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	31,900	-
Activo por impuestos corriente	(Nota 8)	37,458	20,691
Servicios y otros pagos anticipados		6,602	2,600
		<u>2,029,343</u>	<u>2,088,435</u>
Total activo corriente			
<b><u>NO CORRIENTE:</u></b>			
Vehículos, mobiliario y equipo, neto	(Nota 5)	226,249	185,176
Activo intangible	(Nota 6)	8,637	9,571
Activo por impuestos diferidos	(Nota 8)	47,024	23,610
		<u>281,910</u>	<u>218,357</u>
Total activo no corriente			
Total activo		<u>2,311,253</u>	<u>2,306,792</u>



Gerente General



Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**EBF CARGO CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>CORRIENTE:</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	1,274,051	1,608,995
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	53,197	38,765
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 8)	119,742	38,329
Beneficios definidos para empleados	(Nota 9)	176,071	113,314
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,623,061	1,799,403
<b>NO CORRIENTE:</b>			
Beneficios definidos para empleados	(Nota 9)	85,704	83,220
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 8)	-	39,363
		-----	-----
Total pasivo no corriente		85,704	122,583
		-----	-----
Total pasivo		1,708,765	1,921,986
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
	(Nota 12)		
Capital social		32,947	32,947
Reserva legal		15,508	15,508
Reserva facultativa		7,754	7,754
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		68,839	68,839
Efectos de aplicación NIIF		119,762	80,399
Otros resultados integrales		10,310	-
Utilidades retenidas		347,368	179,359
		-----	-----
Total patrimonio		602,488	384,806
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		2,311,253	2,306,792
		-----	-----



Gerente General

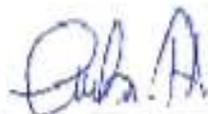


Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**EBF CARGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>			
Venta de servicios	(Nota 13)	2,949,250	2,142,553
Otros ingresos		16,597	67,437
		-----	-----
		2,965,847	2,210,000
<b>COSTO DE LOS SERVICIOS</b>	(Nota 14)	1,248,842	1,304,831
		-----	-----
<b>Margen Bruto</b>		1,717,005	905,169
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de administración y venta	(Nota 14)	1,097,271	655,296
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar		107,167	69,224
Gastos de depreciación y amortización		48,358	21,434
Costos financieros		14,000	6,202
		-----	-----
		1,266,796	752,156
		-----	-----
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		450,209	153,013
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(Nota 8)	(102,841)	(36,454)
		-----	-----
<b>UTILIDAD, neta</b>		347,368	116,559
		-----	-----
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		10,310	-
		-----	-----
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>357,678</u>	<u>116,559</u>



Gerente General



Contador General

**EBF CARGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES PARA CAPITALIZACIONES	RESERVA POR VALUACION	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDADES REFINIDAS	TOTAL
	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012						RESULTADOS ACUMULADOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES REFINIDAS		
<b>MÁS (MENOS):</b>	32,947	32,947	5,020	2,500	1,051	68,839	67,709	209,965	388,011		
Devolución de aportes	-	-	-	-	(1,051)	-	-	-	(1,051)		
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	(51,403)		
Agrupación de reservas legal y facultativa	-	10,508	10,508	5,254	-	-	-	-	(15,262)		
Reverso afectos de aplicación NIIF	-	-	-	-	-	-	12,610	-	-		12,610
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	116,559		116,559
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>32,947</b>	<b>32,947</b>	<b>15,508</b>	<b>7,754</b>	<b>-</b>	<b>68,839</b>	<b>80,369</b>	<b>179,359</b>	<b>179,359</b>	<b>384,819</b>	<b>384,819</b>
<b>MÁS (MENOS):</b>											
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	(179,359)		(179,359)
Reverso afectos de aplicación NIIF	-	-	-	-	-	-	29,305	-	-		29,305
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	10,370	-		10,370
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>32,947</b>	<b>32,947</b>	<b>15,508</b>	<b>7,754</b>	<b>-</b>	<b>68,839</b>	<b>119,762</b>	<b>10,370</b>	<b>347,368</b>	<b>602,458</b>	<b>602,458</b>



Gerente General



Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**EBF CARGO CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
*(Expresados en Dólares de E.U.A.)*

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,458,732	1,667,709
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otras cuentas por pagar	(2,661,583)	(1,128,723)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(11,419)	(12,265)
Efectivo pagado por costos financieros	(14,000)	(6,207)
Efectivo recibido por otros ingresos	16,597	67,437
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	788,327	587,956
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Efectivo pagado en la adquisición de vehículos, mobiliario y equipo	(112,606)	(67,551)
Efectivo recibido por la venta de mobiliario y equipo	444	-
Efectivo recibido del seguro por baja de vehículo	-	7,514
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(112,162)	(60,037)
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo pagado por dividendos	(213,566)	(93,689)
Efectivo (pagado) por préstamos de socios	-	(121,160)
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	-	(196,438)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(213,566)	(411,287)
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	462,599	116,632
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	320,173	203,541
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	782,772	320,173
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**EDF CARGO CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO**  
**POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL</b>	357,678	116,559
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Reconocimiento de otros resultados integrales	(10,310)	-
Depreciación vehículos, mobiliario y equipo	47,424	67,402
Amortización activo intangible	934	2,130
Provisión deterioro cuentas por cobrar	107,167	69,225
Baja de mobiliario y equipo	13,577	-
Pérdida en venta de mobiliario y equipo	10,133	-
Provisión de beneficios definidos para empleados, jubilación patronal e indemnización por desahucio	12,794	48,529
Provisión para participación a trabajadores	79,449	29,627
Provisión para impuesto a la renta corriente	126,255	51,327
Reconocimiento de impuestos diferidos	(23,414)	(14,873)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	467,193	(513,660)
(Aumento) en cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(31,900)	-
(Aumento) Disminución en activo por impuestos corriente	(16,767)	1,172
(Aumento) Disminución en servicios y otros pagos anticipados	(4,002)	2,508
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(300,782)	818,591
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	14,432	(82,395)
Disminución pasivo por impuestos corriente	(44,842)	(32,987)
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(16,692)	24,401
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>788,327</u>	<u>587,956</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**ERE CARGO CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**  
**QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

**2013:**

- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$54,128. Resultado de esta operación se disminuyeron el activo y pasivo por impuestos corriente en el mencionado valor.

**2012:**

- ✓ La Compañía realizó la apropiación de reserva legal por US\$10,508, y de reserva facultativa por US\$5,254, con cargo a utilidades retenidas.
- ✓ La Compañía registró la devolución de aportes futuras capitalizaciones por US\$1,051 con crédito a cuentas por pagar socios.
- ✓ La Compañía compensó el valor del impuesto a la renta causado con cargo impuestos retenidos por US\$39,908. Resultado de esta operación se disminuyeron el activo y pasivo por impuestos corriente en el mencionado valor.



Gerente General



Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## EBF CARGO CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:**

EBF CARGO Compañía Limitada, fue constituida el 9 de agosto del 2002 en la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de agosto del mismo año. Su objeto social es la realización de actos y contratos propios de una Agencia de carga, preparación y tramitación de documentos relacionados con las actividades de importación y exportación de bienes o servicios, la representación a empresas, compañías, industrias, organizaciones de instituciones nacionales y extranjera, a fines a su objeto social.

Con fecha 15 de diciembre del 2011, se inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital social realizado mediante la emisión de nuevas participaciones sociales por U.S\$22,947, con lo cual el capital social de la Compañía a esa fecha quedó establecido en U.S\$32,947.

La Compañía realiza los cobros - pagos de las aerolíneas a través de la Asociación Internacional de Transporte Aéreo IATA que funciona como una cámara de compensaciones entre las cargueras y las aerolíneas, de la cual la Compañía es miembro.

Durante los años 2013 y 2012 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

#### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adaptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.1 Declaración de cumplimiento: (Continuación)**

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de EBF CARGO CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### **2.2.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

#### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### **2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior a reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero con base a los servicios prestados al cliente, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

### **2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamo otorgados según las condiciones acordadas.

Posteriormente el reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.7 Vehículos, mobiliario y equipo**

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.7 Vehículos, mobiliario y equipo (Continuación)

El costo de vehículos, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

#### 2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, mobiliario y equipo es registrable al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de vehículos, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### 2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de vehículos, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.7 Vehículos, mobiliario y equipo (Continuación)

#### 2.7.3 Retiro o venta de vehículos, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículo, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de vehículo, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

### 2.8 Activos intangibles

#### 2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

#### 2.8.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período o lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presenta el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización:

Activo	Vida útil
Software	3 años

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.9 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocida automáticamente en resultados.

### **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

### **2.11 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

#### **2.11.1 Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

#### **2.11.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizados para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuesto diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.11 Impuesto a la renta (Continuación)**

#### **2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo**

Las compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

## **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

### **2.14 Reconocimiento ingresos**

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, con base a los embarques realizados como la entrega del servicio al cliente hasta el cierre del ejercicio económico.

### **2.15 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registrarán en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **2.17 Instrumentos financieros, activo**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.17 Instrumentos financieros, activo (Continuación)

#### 2.17.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

#### 2.17.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrá que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido,

### 2.18 Instrumentos financieros, pasivo

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### 2.18.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.18.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.18 Instrumentos financieros, pasivo (Continuación)

#### 2.18.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### 2.19 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### 2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

### Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación o información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

### Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

#### Estados Financieros con propósito de información general: (Continuación)

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

#### La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección I Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según NIIF para las PYMES y por otros medios.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

#### Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

## 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

### 2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

#### Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

#### Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF, se espera una actualización de esta Norma para el 2014.

#### Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

##### **Introducción**

##### **Sección**

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otras temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES (Continuación)

**Sección**

- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias  
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio  
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias  
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

*Glosario de términos*

*Tabla de fuentes*

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

**3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	200	200
Bancos		
Produbank Panamá	498,598	126,924
Pichincha (Miami Agency)	172,041	-
Produbanco S. A.	111,933	183,428
Helm Bank	-	9,621
	<u>782,772</u>	<u>320,173</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 13)	1,353,418	1,820,558
Empleados	-	52
	<u>1,353,418</u>	<u>1,820,610</u>
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar (Nota 11)	(182,807)	(75,640)
	<u>1,170,611</u>	<u>1,744,971</u>

**5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	487,313	455,982
Depreciación acumulada	(246,989)	(246,597)
Deterioro acumulado	(14,075)	(24,209)
	<u>226,249</u>	<u>185,176</u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

<u>Clasificación:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	167,148	144,755
Muebles y enseres	29,922	11,206
Equipo de computación	13,276	8,478
Equipos	11,593	13,928
Equipos de oficina	4,310	6,809
	<u>226,249</u>	<u>185,176</u>

Las instalaciones en las que opera la Compañía son de propiedad de su compañía relacionada KAMOPA S.A. con quien mantiene un contrato de arrendamiento. (Ver Nota 10).

El movimiento durante el 2013 y 2012 de vehículos, mobiliario y equipo fue como sigue:

**5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)**

	<b>Costo</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Equipos</b>	<b>Equipo de oficina</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>						
Adiciones	303,799	17,649	31,138	42,258	13,833	410,677
Retiros y/o bajas	44,634	6,651	8,744	3,223	4,299	67,551
	(22,246)	-	-	-	-	(22,246)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>326,187</b>	<b>24,300</b>	<b>39,882</b>	<b>45,481</b>	<b>20,132</b>	<b>455,982</b>
Adiciones	54,030	38,343	14,901	5,027	305	112,606
Ventas	-	(17,299)	-	-	-	(17,299)
Retiros y/o bajas	(21,877)	(8,591)	(12,260)	(14,499)	(6,749)	(63,976)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>358,340</b>	<b>36,753</b>	<b>42,523</b>	<b>36,009</b>	<b>13,688</b>	<b>487,313</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>						
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>						
Gasto depreciación	(148,976)	(6,262)	(20,473)	(12,005)	(5,945)	(193,655)
Retiros y/o bajas	(46,922)	(2,311)	(7,347)	(8,846)	(1,976)	(67,402)
	14,460	-	-	-	-	14,460
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>(181,432)</b>	<b>(8,573)</b>	<b>(27,820)</b>	<b>(20,851)</b>	<b>(7,921)</b>	<b>(246,597)</b>
Gasto depreciación	(51,637)	(1,608)	(10,103)	(3,528)	(548)	(67,424)
Ventas	-	6,767	-	-	-	6,767
Retiros y/o bajas	21,877	1,104	8,959	6,405	1,929	40,265
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>(191,192)</b>	<b>(2,310)</b>	<b>(28,973)</b>	<b>(17,974)</b>	<b>(6,540)</b>	<b>(246,989)</b>
<b>DETERIORO ACUMULADO</b>						
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>						
Gasto deterioro	-	(4,521)	(3,584)	(10,702)	(5,402)	(24,209)
	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>		<b>(4,521)</b>	<b>(3,584)</b>	<b>(10,702)</b>	<b>(5,402)</b>	<b>(24,209)</b>
Gasto deterioro	-	-	-	-	-	-
Retiros y/o bajas	-	-	3,310	4,260	2,561	10,134
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>		<b>(4,521)</b>	<b>(274)</b>	<b>(6,442)</b>	<b>(2,838)</b>	<b>(14,075)</b>
<b>SALDO NETO</b>						
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>144,755</b>	<b>11,206</b>	<b>8,478</b>	<b>13,928</b>	<b>6,809</b>	<b>185,176</b>
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>167,148</b>	<b>29,922</b>	<b>13,276</b>	<b>11,593</b>	<b>4,310</b>	<b>226,249</b>

6. ACTIVO INTANGIBLE:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del activo intangible fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software	21,301	21,301
Amortización acumulada	(12,664)	(11,730)
	<u>8,637</u>	<u>9,571</u>

El movimiento del activo intangible fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	9,571	11,701
Adiciones	-	-
Amortización	(934)	(2,130)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>8,637</u>	<u>9,571</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores comerciales	(1)	1,195,463	1,574,603
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		30,300	29,774
Depósitos no identificados		42,341	-
Consumos con tarjeta de crédito		5,947	-
Otras cuentas por pagar		-	4,618
		<u>1,274,051</u>	<u>1,608,995</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos por pagar a proveedores correspondían principalmente a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cargolux Airlines International S.A.	266,430	92,968
Primeair S.A.	144,361	167,199
Centurion Air Cargo Inc.	122,518	266,885
Pasajeros...	<u>513,359</u>	<u>527,052</u>

7. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**  
**(Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vienen...	513,359	527,052
Atlas Air Inc.	97,429	-
Garcés Garcés Gonzalo Remigio	44,154	12,784
Teojama Comercial S.A.	43,952	23,381
Lufthansa, Líneas Aéreas Alemanas S.A.	41,750	8,443
Florservice Limited	38,599	-
Sunstyle Limited	36,987	-
Jarden S.A.	34,715	-
Tradeservice Altomite	26,000	-
Ruslan Flowers	22,719	-
Mikhail Ivanov	15,221	11,758
Hppecuador Cia. Ltda.	13,904	-
Empresa Pública TAME EP	12,125	-
QBE Seguros Colonial S.A.	10,575	3,069
Otros	244,574	988,116
	<u>1,195,463</u>	<u>1,574,603</u>

8. **IMPUESTOS:**

**Activo y pasivo por impuestos corriente**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activo</b>		
Retenciones en la fuente	-	-
IVA crédito tributario	37,458	20,691
	<u>37,458</u>	<u>20,691</u>
<b>Pasivo</b>		
Impuesto a la renta	72,127	11,441
Retenciones de impuestos por pagar	47,615	26,888
	<u>119,742</u>	<u>38,329</u>

**8. IMPUESTOS: (Continuación)**

**Movimiento**

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Activo</u></b>		
Saldo inicial al 1 enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	54,128	39,908
Compensación	(54,128)	(39,908)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====
<b><u>Pasivo</u></b>		
Saldo inicial al 1 de enero del	11,419	12,265
Provisión del año	126,255	51,327
Compensación con impuestos retenidos	(54,128)	(39,908)
Pagos	(11,419)	(12,265)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	72,127	11,419
	=====	=====

**Impuesto a la renta reconocido en resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	126,255	51,327
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(23,414)	(14,873)
	-----	-----
<b>Gasto de impuesto a la renta</b>	<b>102,841</b>	<b>36,454</b>
	=====	=====

**Conciliación tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	529,658	182,640
Efecto impuestos diferidos	-	14,873
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	529,658	197,513
15% Participación a trabajadores	79,449	29,627
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	450,209	167,886

8. **IMPUESTOS: (Continuación)**

**Conciliación tributaria (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efecto impuestos diferidos	-	14,873
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	450,209	153,013
<b>Más (Menos)</b>		
Efecto de impuestos diferidos	-	14,873
Gastos no deducibles generados en el país	133,031	55,273
Deducción por incremento neto de trabajadores	(9,353)	-
Base imponible	573,887	223,159
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	126,255	51,327
Anticipo mínimo	6,269	9,167

**Impuesto a la renta diferido**

El movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

8. IMPUESTOS (Continuación):

2013:

	Saldo a Enero 1.	Resultados		Patrimonio		Saldo a Diciembre 31.
		Adición	Consumo	Adición	Consumo	
<u>Activo</u>						
Diferencias temporarias deducibles:						
Deterioro acumulado vehiculos, mobiliario y equipo	5,568	-	-	-	-	5,568
Obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	6,312	2,815	-	-	-	9,127
Provisión para deterioro de cartera	11,730	20,599	-	-	-	32,329
	<u>23,610</u>	<u>23,414</u>	-	-	-	<u>47,024</u>
<u>Pasivo</u>						
Diferencias temporarias imponibles:						
Reversión de provisión de cuentas incobrables	6,999	-	-	-	(6,999)	-
Ajuste de cuentas por pagar comerciales	2,136	-	-	-	(2,136)	-
Reversión de provisiones no utilizadas	30,228	-	-	-	(30,228)	-
	<u>39,363</u>	-	-	-	<u>(39,363)</u>	-

**8. IMPUESTOS (Continuación):**

**2012:**

	Saldo a Enero 1,	Resultados		Patrimonio		Saldo a Diciembre 31,
		Adición	Consumo	Adición	Consumo	
<b>Activo</b>						
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>						
Deterioro acumulado vehículos, mobiliario y equipo	5,568	-	-	-	-	5,568
Obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	6,312	-	-	-	-	6,312
Provisión para deterioro de cartera	-	11,730	-	-	-	11,730
	11,880	11,730	-	-	-	23,610
<b>Pasivo</b>						
<b>Diferencias temporarias imponibles:</b>						
Reversión de provisión de cuentas Incorporables	6,999	-	-	-	-	6,999
Ajuste de cuentas por pagar comerciales	2,136	-	-	-	-	2,136
Reversión de provisiones no utilizadas	30,228	-	-	-	-	30,228
Costo atribuido de vehículos, mobiliario y equipo	15,833	-	(3,143)	-	(12,690)	-
	55,196	-	(3,143)	-	(17,690)	39,363

## 8. IMPUESTOS (Continuación):

### **Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 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. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

### **Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### **Reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno**

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal l) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la Gerencia decidió considerar los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

## 8. **IMPUESTOS: (Continuación)**

### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta (Continuación)**

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$22,246.

### **Estudio de precios de transferencia**

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo. De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC 12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro de cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaba con partes relacionadas del exterior).

8. **IMPUESTOS: (Continuación)**

**Estudio de precios de transferencia (Continuación)**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 873 del 24 de enero del 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, misma que debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000 dicha reforma entró en vigencia a partir del 25 de enero del 2013.

La Administración de la Compañía, analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo considera que los montos de las operaciones con partes relacionadas no alcanza los mínimos establecidos en estas regulaciones y por lo tanto no debe cumplir con este requisito y estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

9. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de beneficios definidos para empleados fue como sigue:

<u>Corrientes</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldo por pagar		67,059	47,103
Participación a trabajadores	(1)	79,449	29,627
Beneficios sociales		29,563	36,584
		<u>176,071</u>	<u>113,314</u>

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad actual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	29,627	22,338
Provisión del año	79,449	29,627
Pagos	(29,627)	(22,338)
	<u>79,449</u>	<u>29,627</u>

9. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

No corrientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(1)	63,754	61,270
Indemnización por desahucio	(2)	21,950	21,950
		<u>85,704</u>	<u>83,220</u>

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	61,270	27,445
Adiciones	12,791	33,825
Ganancia en cálculos actuariales con crédito a otros resultados integrales	(10,310)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>63,754</u>	<u>61,270</u>

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

El movimiento de esta provisión fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial, al 1 de enero del	21,950	7,246
Adiciones	-	14,704
Saldo final, al 31 de diciembre del	<u>21,950</u>	<u>21,950</u>

9. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:** (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de compañías y partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Cuentas por cobrar corriente</u></b>		
Corporación KAMOPA S.A.	31,900	-
	<u>31,900</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar corriente</u></b>		
Fernando Brito	53,197	837
Karen Pazmiño	-	214
	<u>53,197</u>	<u>1,051</u>
<b><u>Dividendos por pagar</u></b>		
Fernando Brito	-	7,298
Karen Pazmiño	-	30,417
	<u>-</u>	<u>37,715</u>
	<u>53,197</u>	<u>38,765</u>

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

**2013**

	Corporación KAMOPA S.A.	Fernando Brito	Karen Pazmiño
Arriendo inmueble	(178,640)	-	-
Reembolso gastos por cuenta de	(14,079)	-	-
Dividendos declarados	-	(142,858)	(36,501)
Honorarios profesionales	-	(86,603)	-
Pago de dividendos	-	147,013	66,553
Garantía arriendo	31,900	-	-
Pagos	179,959	9,097	-
Retenciones	12,760	17,011	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

**2012**

	Fernando Brito	Karen Pazmiño
Pago de préstamo	(121,160)	-
Dividendos declarados	87,606	43,797
Devolución aportes	837	214
Pago de dividendos	(63,588)	(12,942)
Cruce de cuentas	(15,844)	-
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

11. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

**11.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

**11.1 Riesgo de crédito (Continuación)**

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Instrumentos financieros</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	782,772	320,173
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,353,418	1,820,610
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	31,900	-
	<u>2,168,090</u>	<u>2,140,783</u>

**Deterioro de cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del deterioro de las cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	1,149,964	-	1,702,719	-
Vencidos entre 1-30	742	-	6,300	-
Vencidos entre 31-60	12,208	-	11,727	-
Vencidos entre 61-90	617	-	34,035	9,863
Vencidos entre 91-120	5,163	-	35,563	35,563
Vencidos más de 121	184,724	182,807	30,214	30,214
	<u>1,353,418</u>	<u>182,807</u>	<u>1,820,558</u>	<u>75,640</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	75,640	6,415
Adiciones, neto	107,167	69,225
	<u>182,807</u>	<u>75,640</u>

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

### 11.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar sus operaciones y los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	2,029,343	2,088,435
Pasivo corriente	1,623,061	1,799,405
Índice de liquidez	<u>1.25</u>	<u>1.16</u>

### 11.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

### 11.4 Estándares financieros IATA:

Por requerimientos de la IATA, las Agencias de carga aéreas que son miembros de esta Organización, deben cumplir ciertos estándares financieros, para poder operar en el Sistema de Liquidación de Cuentas de Carga CASS (Cargo Account Settlement System) ha sido desarrollado basado en la Resolución 891r, Sección 2 y Sección 3, de la Asociación Internacional de Transporte Aéreo IATA, con el propósito principal de simplificar la liquidación de cuentas entre los intermediarios Agentes de carga y los transportistas aéreos.

Los estándares financieros establecidos por la "IATA" son:

- ✓ Capital de trabajo, mayor a USDS 10,000

Es igual a:

Activo Corriente – Pasivo Corriente

**11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

**11.4 Estándares financieros IATA: (Continuación)**

✓ Valor Tangible Neto (TNW), mayor a USD\$ 15,000.

El "TNW" es igual a:

- Capital Social
- (+) Préstamos a largo plazo efectuados por los socios
- (+/) Resultados del ejercicio
- (/-) Resultados acumulados
- (-) Activos intangibles

A continuación se presentan los estándares financieros requeridos por la IATA al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Capital de trabajo</u></b>		
Activo corriente	2,029,343	2,088,435
Pasivo corriente	1,623,061	1,799,405
	<u>406,282</u>	<u>289,030</u>
 Mínimo requerido IATA	 10,000	 10,000
 Número de veces con relación al mínimo requerido	 <u>40.63</u>	 <u>28.90</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Valor tangible neto</u></b>		
Capital social	32,947	32,947
Préstamos a largo plazo efectuados por socios	-	-
Resultados acumulados años anteriores	347,368	179,359
Activo intangible	(8,637)	(9,571)
	<u>371,678</u>	<u>202,735</u>
 Mínimo requerido IATA	 15,000	 15,000
 Número de veces con relación al mínimo requerido	 <u>24.78</u>	 <u>13.52</u>

## 12. PATRIMONIO:

### Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía estaba constituido por 32.947 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llague por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### Reserva facultativa

Para el 2012 mediante Acta de Junta General de Socios se aprueba transferir US\$5,254 del saldo de utilidades retenidas para la creación de la reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

### Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes voluntarios de los socios, los cuales en el 2011 fueron capitalizados parcialmente y la diferencia devuelta en el 2012.

### Resultados acumulados:

#### ✓ Reserva por valuación

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de vehículos, mobiliario y equipo como costo atribuido por conversión a NIIF.

#### ✓ Efectos de aplicación NIIF

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

El detalle de los ajustes o efectos de aplicación NIIF para las PYMES, se resumen a continuación:

#### Ajustes por conversión a NIIF

Baja de garantías	(1)	(1,300)
Reversión de provisión para cuentas incobrables	(2)	30,432
		<hr/>
Pasan...		29,132

12. **PATRIMONIO: (Continuación)**

**Resultados acumulados: (Continuación)**

✓ **Efectos de aplicación NIIF (Continuación)**

**Ajustes por conversión a NIIF**

Vincen...		29,132
Baja de cuentas por pagar comerciales	(3)	9,367
Reversión de provisiones no utilizadas	(4)	131,426
Provisión de beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio)	(5)	(34,691)
Deterioro de vehículos, mobiliario y equipo	(6)	(24,209)
Reconocimiento del activo por impuestos diferidos	(7)	11,880
Reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos	(7)	(55,196)
		<hr/>
		67,709
<b>2012</b>		
Reversión del pasivo por impuestos diferidos		12,690
<b>2013</b>		
Reversión del pasivo por impuestos diferidos		39,363
		<hr/>
		119,762
		<hr/> <hr/>

- (1) **Baja de garantías:** Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía mantenía en sus estados financieros garantías por US\$1,200. Sin embargo según análisis realizado estas garantías no serán recuperadas. El efecto de este ajuste es disminuir garantías y resultados acumulados por el mencionado importe.
- (2) **Reversión de provisión para cuentas incobrables:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluían una provisión en exceso para cuentas incobrables de US\$30,432; según análisis de recuperación de créditos efectuados por la Gerencia se determinó que la provisión razonable para este concepto asciende a US\$6,415. Debido a estas circunstancias la Compañía reverso la provisión en el valor indicado.
- (3) **Baja de cuentas por pagar comerciales:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros incluyen saldos de proveedores por US\$9,367. De acuerdo al análisis de aplicación, se estima que estos saldos no serán cancelados, razón por la cual la Gerencia dio de baja este valor con cargo a resultados acumulados.

## 12. PATRIMONIO: (Continuación)

### Resultados acumulados: (Continuación)

#### ✓ Efectos de aplicación NIIF (Continuación)

- (4) **Reversión de provisiones no utilizadas:** Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros presentan cuentas por pagar chárter por US\$58,838; cuentas por pagar Sr. Miguel Heredia por US\$8,600 y otras cuentas por pagar por US\$63,988. De acuerdo al análisis realizado por la Gerencia se determinó que estas cuentas no serán canceladas por lo que fueron ajustadas con cargo a resultados acumulados.
- (5) **Provisión de beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación. Al 31 de diciembre del 2011, según dicho cálculo actuarial, la provisión de jubilación patronal ascendió a US\$27,445 y la provisión para indemnización por desahucio a US\$7,246; la Compañía registró estas provisiones con cargo a resultados acumulados.
- (6) **Costo atribuido y deterioro de vehículos, mobiliario y equipo:** Acorde con la norma, los vehículos, mobiliario y equipo se registran a su valor razonable, por tal razón se realizó el avalúo por un perito independiente; producto de este avalúo se revalorizaron estos activos al 31 de diciembre del 2011 por US\$68,839 y se determinó un deterioro para este periodo por US\$24,209.
- (7) **Reconocimiento de Activo (Pasivo) por impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de un activo por impuestos diferido por US\$11,880; y un pasivo por impuestos diferido de US\$55,196. El efecto neto de los mencionados impuestos diferidos se registró contra resultados acumulados.

#### ✓ Otros resultados integrales

Para el 2013 se registró como contrapartida a la gerencia en cálculos actuariales de la jubilación patronal.

12. PATRIMONIO: (Continuación)

Resultados acumulados: (Continuación)

✓ Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fue como sigue:

<u>Venta de servicios</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas locales gravadas con tarifa 12%	2,701,181	1,976,606
Ventas locales gravadas con tarifa 0%	256	-
Exportación de servicios	247,813	165,957
	<u>2,949,250</u>	<u>2,142,563</u>

**13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación):**

Las ventas de los años 2013 y 2012, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes al cierre de cada año por este concepto se detallan a continuación:

Clientes: (Ver Nota 4)	Ventas de servicios		Cuentas por cobrar	
	2013	2012	2013	2012
KLM CIA REAL HOLANDESA DE AVIACIÓN S.A.	1,218,648	5,073	-	-
MARTINAIR HOLLAND N.V.	601,285	1,347,734	-	351,880
CARGOLUX AIRLINES INTERNACIONAL S.A.	470,394	263,928	17,061	19,477
FLORSERVICE LIMITED / ALEX GUSKOV	156,041	110,135	-	190,357
CENTURION AIR CARGO INC.	135,091	300,601	-	81,840
ATLAS AIR INC.	116,188	-	-	-
TUFTHANS, CARGO S.A.	69,034	34,305	-	1,729
LATAV AIRLINES GROUP S.A.	56,079	10,689	-	1,229
FLEX LOGISTIC / VADIM KOLUPATV	44,294	-	78,447	-
BALTICARGO	43,661	25,017	15,356	70,299
SKIF FLOWERS	19,568	2,165	62,120	67,027
ABDULLA AZIZOV	18,474	-	89,316	-
OTROS	493	3,916	1,091,118	1,036,740
	<u>2,949,250</u>	<u>2,142,563</u>	<u>1,353,418</u>	<u>1,820,558</u>

Adicionalmente, para el 2013 y 2012 debido a su actividad de intermediación la Compañía facturó US\$29,201,472 y US\$26,512,781 respectivamente por reembolsos de gastos.

**14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:**

Un resumen de los costos y gastos de administración y venta por su naturaleza, reportados en los estados financieros fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Costo del personal</u>		
Sueldos y salarios	54,633	62,570
Horas extras	55,917	38,392
Beneficios sociales	20,058	16,229
Aporte patronal	16,484	12,545
Fondo de reserva	8,582	6,829
Jubilación patronal y desahucio	12,794	33,825
Indemnizaciones laborales	-	14,704
Movilización	3,509	-
	<hr/>	<hr/>
	172,007	184,904
<u>Otros costos del servicio</u>		
Comisiones pagadas	263,016	231,359
Mantenimientos	208,276	44,116
Arrendos de bienes inmuebles	166,310	20,580
Certificados fitosanitarios	94,346	65,160
Fletes, transporte y encomiendas	64,450	500,261
Reclamos guías aéreas	63,328	2,990
Servicios básicos	52,213	31,388
Reembolsos Due Agent	43,159	52,773
Suministros y materiales	42,500	30,503
Seguridad	25,090	29,784
Seguros y reaseguros	16,032	15,243
Certificados de origen	14,000	25,000
Alimentación	10,921	11,083
Combustibles y lubricantes	7,721	4,442
Uniformes e implementos	4,166	4,313
Capacitación	510	1,452
Salud y medicamentos	167	382
Depreciación vehículos, mobiliario y equipo	-	48,098
	<hr/>	<hr/>
	1,076,835	1,119,927
	<hr/>	<hr/>
	1,248,842	1,304,831

**14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>Gastos de administración y venta</u></b>		
<b><u>Gastos del personal</u></b>		
Sueldos y salarios	437,980	538,638
Participación a trabajadores	79,449	29,627
Beneficios sociales	60,884	46,782
Horas extras	20,929	11,140
Aporte patronal	55,538	42,459
Fondo de reserva	33,713	27,157
Alimentación	16,500	15,676
Movilización	4,810	1,077
	-----	-----
	709,813	512,556
<b><u>Otros gastos de administración</u></b>		
Honorarios profesionales	128,231	18,510
Movilización	32,547	1,083
Mantenimientos	18,672	9,299
Suministros y materiales	16,202	9,958
Baja de mobiliario y equipo	13,577	-
Gastos legales	11,936	15,323
Pérdida en venta mobiliario y equipo	10,133	-
Impuestos, tasas y contribuciones	8,694	14,153
Seguros y reaseguros	8,252	10,750
Gastos de gestión	6,942	4,787
Capacitación	2,034	5,244
Servicios básicos	309	1,152
Otros	2,740	2,563
	-----	-----
	260,318	92,822
<b><u>Gastos de venta</u></b>		
Gastos de viaje	69,019	13,912
Ferías y eventos	31,831	20,226
Gastos de gestión	12,554	4,395
Promoción y publicidad	6,790	3,933
Cuentas, tasas y contribuciones	6,621	6,274
Flotes, transporte y encomiendas	390	898
Otros	15	280
	-----	-----
	127,219	49,918
	-----	-----
	<u>1,097,271</u>	<u>655,296</u>

**15. DIFERENCIAS ENTRE LOS REGISTROS CONTABLES E INFORME:**

Al 31 de diciembre del 2013, las cifras presentadas en el informe difieren de los registros contables de la Compañía, en los siguientes aspectos:

2013:

	Según registros contables	Débito	Crédito	Según informe de auditoría
<u>Activo:</u>				
Activo por impuestos corriente	54,128		54,128	-
<u>Pasivo:</u>				
Pasivo por impuestos corriente	126,255	54,128		72,127
	<u>72,127</u>	<u>54,128</u>	<u>54,128</u>	<u>72,127</u>

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (25 abril del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.