



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.**  
**Contadores Públicos**



Global Support Local Knowledge

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Estado de Situación

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses



**PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.**  
**Contadores Públicos**



## **Dictamen del Auditor Independiente**

Abril 15 del 2013

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.  
Guayaquil – Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A. que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.  
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

#### **QUITO - GUAYAQUIL**

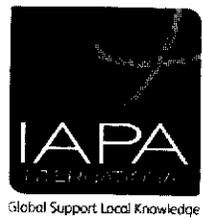
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616  
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL - QUITO**

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649  
Email: pfccontad@easynet.net.ec  
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

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 que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A., al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Informe sobre requisitos legales y normativos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

#### Asunto de énfasis

6. Sin modificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 11 a los Estados Financieros adjuntos, la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 mantiene una pérdida acumulada por US\$ 270.754; y de esa misma fecha presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 217.141; estos factores indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede generar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

*Páez, Florencia & Co.*

SC. RNAE No.434

*William Florencia N.*

William Florencia N.

Socio

RNC - 22.7120

**TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

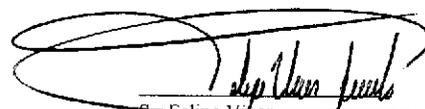
Estados de Situación

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos (Nota 1)	1.531	75.870	Cuentas por pagar (Nota 5)	80.044	87.200
Cuentas por cobrar (Nota 2)	494.787	549.543	Impuestos por pagar	6.666	38.765
Pagos anticipados	12.235	17.327			
<b>Total activo corriente</b>	<b>508.553</b>	<b>642.740</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>86.710</b>	<b>125.965</b>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades y equipos (Nota 3)	1.655.421	1.872.733	Préstamos y documentos por pagar (Nota 6)	1.540.471	1.558.220
Otros Activos (Nota 4)	76.674	-	<b>Total Pasivo</b>	<b>1.627.181</b>	<b>1.684.185</b>
			 <b>PATRIMONIO</b>		
			Capital social (Nota 8)	880.000	880.000
			Reserva Legal (Nota 9)	14.808	-
			Reserva por valuación de activos (Nota 10)	206.554	206.554
			Resultados de ejercicios anteriores (Nota 11)	(270.754)	(403.343)
			(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(217.141)	148.077
			<b>Total patrimonio</b>	<b>613.467</b>	<b>831.288</b>
<b>Total</b>	<b>2.240.648</b>	<b>2.515.473</b>	<b>Total</b>	<b>2.240.648</b>	<b>2.515.473</b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Sr. Felipe Villar  
 Gerente General

  
 C.P.A. Jaqueline Chirán  
 Contadora General  
 Registro No. 30811

# TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A

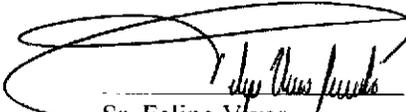
## Estados de Resultados

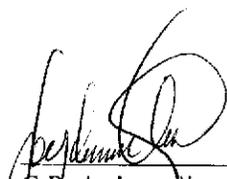
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos por servicios</b>		
Almacenaje	7.070	7.400
Muellaje	160.647	193.111
Servicios descarga de yeso	276.293	684.971
<b>Total ingresos</b>	<u>444.010</u>	<u>885.482</u>
Gastos de Operación	(308.589)	(327.556)
Gastos de Administración	(348.899)	(333.389)
	<u>(657.488)</u>	<u>(660.945)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad en operación</b>	(213.478)	224.537
<b>Otros gastos</b>		
Gastos financieros	(3.663)	(7.570)
<b>(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>	(217.141)	216.967
Participación a trabajadores (Nota 7)	-	(32.545)
Provisión para impuesto a la renta (Nota 7)	-	(36.345)
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	<u>(217.141)</u>	<u>148.077</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Felipe Vivar  
Gerente General

  
C.F. A. Jacqueline Chilán  
Contadora General  
Registro No. 30811

**TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva por Valuación de activos</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>2012</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2011	880.000	-	206.554	(403.343)	148.077	831.288
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	148.077	(148.077)	-
Ajustes de ejercicio anteriores	-	-	-	(680)	-	(680)
Apropiación de reserva legal ejercicio 2011	-	14.808	-	(14.808)	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(217.141)	(217.141)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>880.000</u>	<u>14.808</u>	<u>206.554</u>	<u>(270.754)</u>	<u>(217.141)</u>	<u>613.467</u>
<b>2011</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2010	880.000	-	206.554	(375.057)	(28.286)	683.211
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	(28.286)	28.286	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	216.967	216.967
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(32.545)	(32.545)
Provisión Impuesto a la renta	-	-	-	-	(36.345)	(36.345)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>880.000</u>	<u>-</u>	<u>206.554</u>	<u>(403.343)</u>	<u>148.077</u>	<u>831.288</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Felipe Vivar  
Gerente General

  
C.P.A. Jacqueline Chilan  
Contadora General  
Registro No. 30511

# TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	498.767	934.111
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(540.838)	(389.192)
Intereses pagados	(3.663)	(7.570)
Otros egresos	-	(68.890)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(45.734)</u>	<u>468.459</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones en propiedades y equipos	(10.856)	(16.274)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(10.856)</u>	<u>(16.274)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos pagados a corto plazo	-	(165.000)
Préstamos pagados a largo plazo, netos	(17.749)	(282.251)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(17.749)</u>	<u>(447.251)</u>
Disminución (Aumento) neto del efectivo	(74.339)	4.934
Efectivo al inicio del período	75.870	70.936
Efectivo al final del período.	<u>1.531</u>	<u>75.870</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
Sr. Felipe Vivar  
Gerente General

  
P.A. Jaqueline Chilán  
Contadora General  
Registro No. 30811

# TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.

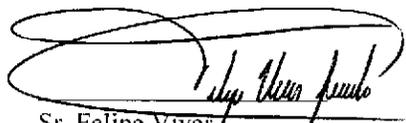
## Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

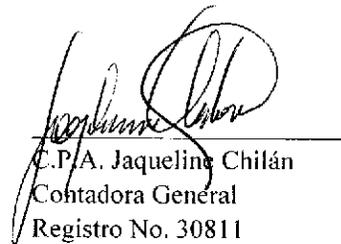
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(217.141)	148.077
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciación	228.168	225.700
Amortización	-	16.570
Participación a trabajadores	-	32.545
Provisión impuesto a la renta	-	36.345
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	11.027	459.237
Disminución en cuentas por cobrar	54.756	12.284
Disminución en gastos anticipados	5.092	1.945
Aumento en otros activos	(76.674)	-
Disminución en cuentas por pagar	(7.836)	(5.719)
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(32.099)	712
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(45.734)</u>	<u>468.459</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Sr. Felipe Vivar  
Gerente General



C.P.A. Jaqueline Chilán  
Contadora General  
Registro No. 30811

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

---

### **Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía fue constituida el 14 de Marzo del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Marzo del 2000 con el nombre de Limacomercios S.A. Posteriormente mediante escritura pública del 6 de noviembre del 2001 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 23 de Septiembre del 2003, la Compañía aumentó su capital autorizado, reformó sus estatutos y cambio su denominación social por la de TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.

Su objeto social principal es la construcción y explotación de terminales portuarios, agenciamiento de naves de bandera nacional o extranjera; explotación de concesiones de operación como zona primaria y bodega de almacenamiento temporal de toda clase de carga, incluyendo insumo, materias primas, minerales, metálicas y no metálicas, carga a granel, etc. y a todos los actos que estén relacionados con el área marítima y portuaria.

### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

---

Mediante Resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

De acuerdo a estas disposiciones, la compañía debe preparar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012, estableciéndose el 2011 como año de transición.

### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación**

#### **a) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

#### **b) Exenciones aplicadas al balance de apertura**

Este es el primer año en el que la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, ha aplicado determinadas exenciones, relativas a la primera aplicación de las NIIF.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional**

## **Puerto Hondo S.A.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

La compañía ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

**b1) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a Empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación” según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF.

No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la compañía utilizara esta opción, la aplicara a todos los planes.

La compañía, no aplicó esta exención en el año 2011 y por lo tanto, el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF en el año 2011 no incluyen este efecto.

**b2) Estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional**

## **Puerto Hondo S.A.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

---

#### **b3) Deterioro de los activos**

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Durante el año 2012 Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

#### **b4) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

#### **Reconocimiento de impuestos diferidos**

Los ajustes en los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no ha determinado diferencias temporarias que deberán ser registradas como activo por impuestos diferidos.

#### **b5) Utilidad básica por acción**

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

### **b6) Administración de riesgo financiero**

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

#### **- Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden su capital de trabajo e ingresos por servicios a compañías relacionadas. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de capital circulante y, por otra, la financiación de sus operaciones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía.

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

#### **- Riesgo de tasa de interés**

No existe este riesgo por cuanto la compañía no tiene obligaciones que generen gastos por intereses.

#### **- Riesgo de tipo de cambio**

Las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

#### **- Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

**b7) Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades t equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

**TPI, Terminal Portuario Internacional**  
**Puerto Hondo S.A.**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

Las tasas de depreciación anual de las Propiedades y equipos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Plataforma y muelles	5%
Silo	10%
Torre de Wincha	10%
Areas de acceso	5%
Instalaciones y mejoras	5%
Dragado	10%
Pilotes y pilotines	5%

**b8) Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

**b9) Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional**

## **Puerto Hondo S.A.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y

# **TPI, Terminal Portuario Internacional**

## **Puerto Hondo S.A.**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

---

g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

#### **b10) Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por servicio es reconocido cuando los riesgos significativos y el servicio hayan sido transferidos al comprador.

#### **b11) Gastos**

Los gastos operativos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### **Explicación del efecto de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.**

Para la preparación de los Estados de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha considerado que no tiene efectos y ajustes a los Estados Financieros preparados de acuerdo a NEC.

# TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
En dólares estadounidenses

## 1. Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,495	1,357
Bancos nacionales	36	74,513
<b>Total</b>	<u>1,531</u>	<u>75,870</u>

## 2. Cuentas por cobrar

Conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	103,957	140,805
Compañías Relacionadas (Nota 12)	-	7,468
Anticipos a proveedores y empleados	45,405	46,932
Retenciones en la fuente	56,888	85,396
IVA pagado	288,537	268,942
	<u>494,787</u>	<u>549,543</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

**TPI, Terminal Portuario Internacional  
Puerto Hondo S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

**3. Propiedades y equipos**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	508,890	508,890
Instalaciones y mejoras	919,049	919,049
Muebles y Equipos de oficina	7,026	7,026
Equipos de computación	46,573	36,573
Equipos varios	88,948	88,948
Banda y accesorios	257,000	257,000
Puente grúa	14,000	14,000
Plataforma y muelles	637,500	637,500
Silo	90,000	90,000
Torre de wincha	42,000	42,000
Oficinas y arcos de acceso	255,500	255,500
Boyas	42,191	41,335
Dragado	460,000	460,000
Pilotes y pilotines	157,500	157,500
	<u>3,526,177</u>	<u>3,515,321</u>
Menos depreciación acumulada	(1,870,756)	(1,642,588)
<b>Total</b>	<u><u>1,655,421</u></u>	<u><u>1,872,733</u></u>

El movimiento de Propiedades y equipos, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	3,515,321	3,499,047
Compras	10,856	16,274
	<u><u>3,526,177</u></u>	<u><u>3,515,321</u></u>

**TPI, Terminal Portuario Internacional  
Puerto Hondo S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	1,642,588	1,416,888
Gasto del año	228,168	225,700
<b>Saldo final</b>	<u>1,870,756</u>	<u>1,642,588</u>

**4. Otros Activos**

Corresponde al Proyecto Alije, en el Sector del Estero Mongon que incluye los anticipos entregados a los ingenieros y constructores por los estudios y diseños de levantamiento batimétrico, estudios de corrientes, vientos, olas y sedimentos y estudio del impacto ambiental.

**5. Cuentas por pagar**

Conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiro bancario	5.635	-
Proveedores	32.588	15.523
Depósito en Garantía	6.874	6.874
Impuesto a la renta compañía (Nota 7)	-	32.545
Otras cuentas por pagar	34.947	32.258
<b>Total</b>	<u>80.044</u>	<u>87.200</u>

**TPI, Terminal Portuario Internacional  
Puerto Hondo S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
En dólares estadounidenses

**6. Préstamos y Documentos por pagar**

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Préstamos por pagar</u></b>		
Mamut Andino C.A.	498.270	498.270
Gypsum Resources Ltd.	274.241	291.990
<b><u>Documentos por pagar</u></b>		
Dunner Ben S.A.	767.960	767.960
<b>Total</b>	<b>(Nota 12)</b> <u>1.540.471</u>	<u>1.558.220</u>

Representan saldos de préstamos recibidos, los cuales no generan intereses, ni tienen fecha de vencimiento pactado.

**7. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>(Pérdida) Utilidad del ejercicio</b>	<u>(217.141)</u>	<u>216.967</u>
Base para la participación empleados	(217.141)	216.967
<b>15% participación empleados</b>	<u>-</u>	<u>32.545</u>
<b>Más gastos no deducibles:</b>	(217.141)	184.422
Gastos no deducibles	20.782	21.259
<b>Menos</b>		
Amortización de Pérdidas	<u>-</u>	<u>(54.242)</u>
Base Imponible	<u>(196.359)</u>	<u>151.439</u>
<b>23% y 24% Impuesto a la Renta</b>	<b>(Nota 5)</b> <u>(47.126)</u>	<u>36.345</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

# **TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**En dólares estadounidenses**

---

## **8. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 880.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

## **9. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

## **10. Reserva por valuación de activos**

Corresponde a los avalúos realizados a los rubros de terrenos, equipos y maquinarias, construcciones e instalaciones varias por US\$ 828.447, el cual fue realizado en julio del 2007, por un perito valuador autorizado por la Superintendencia de Compañías; de ese saldo mediante decisión de acta de directorio del 11 de octubre del 2007, se recomienda absorber la totalidad de las pérdidas acumuladas que mantenía la compañía por un monto de US\$ 541.109.

## **11. Resultados de ejercicios anteriores**

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 mantenía pérdidas acumuladas por US\$ 270.754 y una pérdida neta del ejercicio de US\$ 217.141; estos factores indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede generar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

# TPI, Terminal Portuario Internacional Puerto Hondo S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco periodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

## 12. Transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Deudores por Servicios</u></b>			
Mamut Andino C.A.		-	7.468
<b>Total</b>	(Nota 2)	<u>-</u>	<u>7.468</u>
<b><u>Préstamos por Pagar</u></b>			
Mamut Andino C.A.		498.270	498.270
Gypsum Resources Ltd.		274.241	291.990
<b><u>Documentos por pagar</u></b>			
Dunner Ben S.A.		767.960	767.960
<b>Total</b>	(Nota 6)	<u>1.540.471</u>	<u>1.558.220</u>

**TPI, Terminal Portuario Internacional  
Puerto Hondo S.A.**

**Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
En dólares estadounidenses**

---

---

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Ingresos</u></b>		
Préstamos recibidos	-	-
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b><u>Egresos</u></b>		
Abonos a Préstamos	17.750	282.250
<b>Total</b>	<u>17.750</u>	<u>282.250</u>

**13. Eventos subsecuentes**

**2012**

Entre Diciembre 31 del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, Abril 15 del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.

**2011**

Entre Diciembre 31 del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, Abril 20 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.

---

---