TERMINAL PORTUARIO INTERNACIONAL PUERTO HONDO TPI S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Caja			
Caja General	429	9	-
Caja Chica	650	1.486	-
	1.079	1.495	-
Bancos Nacionales:			
Banco Internacional S.A.	36	36	75.870
Banco Bolivariano C.A.	1.602	-	-
	1.639	36	75.870
	2.717	**1.531**	**75.870**

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos de Internacional S.A. y Bolivariano C.A.

7. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 se detallan a continuación:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Cuentas y documentos por cobrar neto			
Clientes (1)			
Cuentas por cobrar clientes	106.175	103.958	140.805
	106.175	103.958	140.805
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	-	-	-
Total cuentas por cobrar clientes	**106.175**	**103.958**	**140.805**
Cuentas por cobrar empleados			
Anticipo a personal	50	2.786	-
Prestamos de empleados	146	689	-
Total cuentas por cobrar empleados	**196**	**3.475**	**-**
Anticipo a proveedores			
Anticipos entregados	345	41.930	46.932
Total anticipo a proveedores	**345**	**41.930**	**46.932**
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**106.716**	**149.363**	**187.737**

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por el muellaje de embarcaciones.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Servicios y otros pagos anticipados			
Garantías DMA	-	8.034	17.327
Seguros instalaciones portuarias	4.162	4.201	-
Total servicios y otros pagos anticipados	**4.162**	**12.235**	**17.327**

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Activos del impuesto corriente (1)			
Iva pagado	177.644	288.454	276.410
Iva retenido	107.652	83	85.396
Retención en la fuente años anteriores	16.358	48.281	-
Retención en la fuente del presente año	-	8.516	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	91	-
Total impuestos activos	**301.654**	**345.425**	**361.806**
Pasivos del impuesto corriente (2)			
Retención Iva	797	3.383	-
Retención fuente	463	3.283	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-	36.345
Provisión de impuesto	7.971	-	-
Total impuestos pasivos	**9.231**	**6.666**	**36.345**
Total impuestos activos (pasivos) neto	**292.423**	**338.760**	**325.461**

(1) Corresponden a valores de IVA en Compras y Retenciones en la Fuente del IVA que no fueron compensadas al cierre del período 2013.
(2) Corresponden a los pendientes de pago por retenciones en la fuente de IVA y Retenciones en la Fuentes de I.R y la provisión de Impuesto 1.5 por mil al 31/12/2013 por US$ 797, US$ 463 y US$ 7.971 respectivamente.

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Pérdida antes de impuesto a la renta	**(289.746)**	**(184.603)**
Mas(menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	271.021	20.783
Utilidad/Perdida Gravable	**(18.725)**	**(163.820)**
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	**-**	**-**
Impuesto mínimo (1)	(11.267)	(11.995)
Impuesto a la renta causado (fiscal)	**(11.267)**	**(11.995)**

(1) Al 31 de diciembre del año 2013 el valor de anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado de acuerdo a las ponderaciones determinadas en la legislación vigente es considerado como el impuesto a la renta del período debido a que la Compañía presentó una pérdida a esa fecha.

Una conciliación entre el impuesto a la renta causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Impuesto a la renta causado (fiscal)	**11.267**	**11.995**
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(9.103)	(8.516)
Anticipos pagados	(2.751)	(91)
Credito Tributario de años ateriores	(44.893)	(48.281)
(-) Ajuste de crédito tributario años anteriores (1)	29.122	-
Impuesto a la renta a pagar (credito tributario de IR)	**(16.358)**	**(44.893)**

(1) Ajuste realizado por caducidad del Crédito Tributario por retenciones realizadas en años anteriores y que no habían sido compensadas por las perdidas que ha venido manteniendo la Compañía y se han pasado más de 3 años para su compensación de acuerdo a lo estipulado por la normativa tributaria vigente.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las

- Inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

9.3 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Diferencias temporarias imponibles		
Saldos al principo del año	**369.033**	**403.850**
Costo atribuido PPE	(22.751)	(34.817)
Saldo al Final del año pasivos por impuesto diferido	**346.282**	**369.033**
Pasivo (activo) por impuesto diferido	**346.282**	**369.033**

9.4 Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las tasas efectivas de impuestos fueron:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Utilidad para Provision antes de Impuesto a la renta	(289.746)	(184.603)
Impuesto a la renta Corriente	11.267	-
Tasa Efectiva del Impuesto	**-3,89%**	**0,00%**

9.5 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las tasas efectivas variaron en:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Tasa Impositiva Legal	22,00%	23,00%
Diferencias permanentes (GND)	-25,89%	-23,00%
Tasa Efectiva del Impuesto	**-3,89%**	**0,00%**

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012	Tasa anual de depreciación %
Propiedad, planta y equipo				
Equipos de computación	25.432	22.094	21.238	33,33%
Instalaciones	909.756	1.369.756	1.369.756	5%-10%
Instalaciones electricas	92.800	92.800	92.800	10,00%
Maquinarias y equipos	439.089	480.424	480.424	5%-10%
Muebles y equipos de oficina	10.203	10.203	10.203	10,00%
Muelle y plataforma	1.273.500	1.273.500	1.273.500	5,00%
Naves y barcazas	10.000	10.000	-	5,00%
Terrenos	1.288.650	1.288.650	1.288.650	
	4.049.430	**4.547.427**	**4.536.571**	
(Menos) Depreciación acumulada:	(404.890)	(611.209)	(380.761)	
Total propiedad, planta y equipos	**3.644.540**	**3.936.217**	**4.155.809**	

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

Costo:	**2013**	**2012**
Saldos al 1 de enero	4.547.427	4.536.571
Adiciones, netas	3.339	10.856
Bajas	(501.336)	-
Saldo final	**4.049.430**	**4.547.427**

Depreciación Acumulada:	**2013**	**2012**
Saldos al 1 de enero	(611.209)	(380.761)
Gasto del año	(179.099)	(230.448)
Bajas	385.418	-
Saldo final	**(404.890)**	**(611.209)**

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Proveedores y otras cuentas por pagar			
Proveedores	36.870	32.588	15.523
Dep. en garantía Promarisco	7.379	6.874	6.874
Total proveedores y otras cuentas por pagar	**44.249**	**39.462**	**22.397**

Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y de garantías por concepto de arriendos entregadas por Promarisco S.A.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Pasivos acumulados			
Vacaciones	4.272	11.968	6.065
Décimo tercer sueldo	835	57	57
Fondo de reserva	557	1.209	1.208
Décimo cuarto sueldo	3.233	3.209	3.209
Aporte patronal y personal	2.155	1.915	1.915
Participación de trabajadares	-	-	32.545
Total pasivos acumulados	**11.052**	**18.358**	**44.999**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pasivos acumulados se refieren a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que laboran en la Compañía.

13. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Cuentas por pagar a relacionadas			
DENNER BEN S.A.	767.960	767.960	767.960
CAIROS	274.242	274.242	291.992
MAMUT	498.270	498.270	498.270
Total cuentas por pagar a relacionadas	**1.540.472**	**1.540.472**	**1.558.222**

Los saldos por pagar presentados en esta nota no originan intereses y son liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía.

14. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	01 de enero del 2012
Provisión por beneficio a empleados L/P			
Jubilacación Patronal	2.839	-	-
Desahucio	9.361	-	-
Total provisión por beneficio a empleados L/P	**12.200**	**-**	**-**

Los saldos por pagar presentados en esta nota fueron provisionados de acuerdo al estudio actuarial del personal que se encontraba laborando en la Compañía al 31 de diciembre del 2013, el mismo que se encuentra sustentado en el respectivo informe.

La compañía no contrató un estudio actuarial para el año 2012; por lo que, no se puede realizar la comparación con dicho año; todo el efecto de las obligaciones por planes definidos fue registrado en el año 2013.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado es de US$ 880.000 suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende a 880.000 acciones ordinarias de valor nominal US$1,00 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías de 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, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Durante el período 2013 la Compañía realizó un ajuste a la cuenta perdidas acumuladas por un valor de US$ 127.914; dicho ajuste fue producto de 3 registros; el primero fue por la baja de activos que ya no cumplían las condiciones para su reconocimiento como tal como es el caso del dragado cuyo ajuste fue por un valor de US$ 107.651, el segundo se originó por la sesión de 2 boyas que realizó a la Autoridad Portuaria de Guayaquil cuyo efecto fue por un valor de US$ 8.268 y el último se realizó para registrar el gasto de impuesto a la renta generado en el

período 2012 y que no había sido registrado por la Compañía por un valor de US$ 11.995. Dichos efectos están debidamente sustentados en Acta de Junta General de Accionistas.

18. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011
Almacenaje	-	7.070
Muellaje	582.936	160.647
Servicio de descarga de yeso	-	276.293
Total ingresos	**582.936**	**444.011**

Al 31 de diciembre del 2013 los principales ingresos de la Compañía fueron generados por el muellaje de las embarcaciones.

19. COSTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Costos de venta		
Sueldos y beneficios distribución	100.552	95.007
Mantenimiento y reparaciones	53.799	10.999
Suministros y repuestos	27.590	20.021
Transporte	15.707	11.850
Depreciación	179.099	228.169
Otros servicios	302.615	200.152
Total costos de venta	**679.362**	**566.198**

20. GASTOS DE OPERACIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

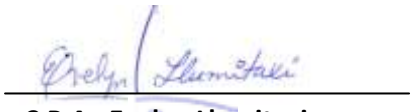
	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Gastos de administración		
Gastos por sueldos y beneficios sociales	56.246	41.275
Gastos por honorarios profesionales	41.038	-
Gastos por impuestos y contribuciones	27.202	23.362
Otras pérdidas	81.649	-
Gastos por otros servicios	32.229	28.071
Total gastos de administración	**238.364**	**92.708**
Gastos financieros		
Servicios bancarios	1.285	4.525
Total gastos financieros	**1.285**	**4.525**
Total gastos	**239.649**	**97.233**

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la administración en 1 de abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 15 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



C.P.A. Evelyn Llumitaxi
CONTADORA