

TERMINAVES AGENCIA MARITIMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 28 de diciembre del 2000 e inscrita en el registro mercantil el 20 de marzo del 2001. Su objeto social consiste en dedicarse a la provisión, suministro, avituallamiento, abastecimiento, acopio y abastos de artículos para todo tipo de naves sean marinas, fluviales o aéreas, tales como víveres, vituallas, provisiones, alimentos, pertrechos, repuestos, piezas, accesorios, y artículos náuticos.

El 16 de octubre del 2003, mediante resolución No. 04-G-DIC 00100 queda aprobado: a) el aumento de capital de dos mil dólares de los Estados Unidos de América quedando el capital social en cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América.

El 20 de junio del 2008 mediante escritura pública y resolución No. 8- G - DIC – 005368 queda aprobado el cambio de domicilio de la compañía TERMINAVES AGENCIA MARITIMA S.A.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información financiera NIIF PYMES y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera NIIF PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de contado y crédito, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otra cuenta por cobrar se revisan para determinar si existe

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

alguna evidencia de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por incobrabilidad.

d) **Propiedades y equipos–**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses.

e) **Jubilación patronal y desahucio -**

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 la Compañía no ha determinado dicha provisión por este concepto, en razón de no terminarse aun el periodo auditado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f) Provisión para impuesto a la renta –

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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

g) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2007 la Compañía no ha efectuado provisión alguna por dicho concepto, en razón de existir pérdidas al cierre del ejercicio.

NOTA 3 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2 0 1 1</u>	<u>2 0 1 2</u>
Deudores comerciales	1 7 8 . 9 6 6	1 6 4 . 3 9 3
Pagos anticipados	1 4 . 5 2 2	3 . 4 9 7
	<u>1 9 3 . 4 8 8</u>	<u>1 6 7 . 8 9 0</u>

NOTA 4 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	%
Equipos de oficina	13.122		10
Muebles y enseres	13.434		10
Equipos de computación	(1) 14.372		33
Vehículos	(2) 62.491		20
	<u>103.419</u>	<u>0</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(3) -51.019		
	<u>52.400</u>	<u>0</u>	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>52.400</u></u>	<u><u>0</u></u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Saldo al 1 de enero del 2011	100.703		
Adiciones netas (1)	2.716		
Bajas	0		
Depreciación del año	-51.019		
Saldo al 31 de diciembre 2011 y 2012	<u><u>52.400</u></u>	<u><u>0</u></u>	

NOTA 5 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Véase página siguiente)

Composición:

	<u>2011</u>	Ajustes	<u>2011</u>	%
Equipos de oficina	13,122		13,122	10
Muebles y enseres	13,434		13,434	10
Equipos de computación	(1) 14,372		14,372	33
Vehículos	(2) 62,491		62,491	20
	<u>103,419</u>	<u>0.0</u>	<u>103,419</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(3) -51,019	794.3	-50,225	
	<u>52,400</u>	<u>794</u>	<u>53,194</u>	
Total al 31 de diciembre del 2011	<u><u>52,400</u></u>		<u><u>53,194</u></u>	
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	
Saldo al 1 de enero del 2011	100,703		100,703	
Adiciones netas (1)	2,716		2,716	
Bajas	0		0	
Depreciación del año	-51,019	794.3	-50,225	
Saldo al 31 de agosto del 2011	<u><u>52,400</u></u>	<u><u>794</u></u>	<u><u>53,194</u></u>	

NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Continuación)

- (1) Saldo inicial del 2011 incluye equipos de computación por US\$ 12,141 totalmente depreciados.
- (2) Incluye la adquisición de un vehículo marca Peugeot modelo RCZ 1.6 modelo 2011 adquirido en el año 2010 al proveedor CetiVehículos por US\$ 62,491 para uso de la Gerencia General.
- (3) Ajuste corresponde principalmente a depreciación no contabilizada en el 2011 de la cuenta Muebles y Enseres por US\$ 443,43 y reversión del gasto de depreciación en el 2011 de la cuenta Equipo de Computación por US\$ 1237,71 depreciado en exceso.

NOTA 7 – PASIVOS CORRIENTES

Composición:

		2011	Ajustes	2011
Proveedores	(1)	285,179	(49,000)	236,179
Documentos por pagar	(2)	(3,405)	3,497	92
Parte vinculadas y accionistas	(3)	102,676	31,028	133,704
Impuestos por pagar		7,054		7,054
Pasivos Acumulados		16,381		16,381
		<u>407,885</u>	<u>(14,475)</u>	<u>393,410</u>

- 1) Corresponde a cuentas por pagar proveedores varios por US\$ 36,734; Depósitos en Garantía por US\$ 45,198; fletes y demorajes a TSL por US\$ 135,775 y otros por US\$ 18,472.
- 2) Ajuste corresponde a pagos con tarjeta de crédito corporativa de TERMINAVES AGENCIA MARITIMA S.A. con cargo a Gerencia General no regularizados a la fecha de nuestra revisión.
- 3) Ajuste corresponde cruce de valores por pagar a Fuerte Ventura con CXC a Xavier Game ex accionista de TERMINAVES AGENCIA MARITIMA S.A. por US\$ 18,272; préstamo entregado a Fabrizio Chacón por Rodrigo Cárdenas en Miami por US\$ 300; y, préstamo entregado por el Accionista Rodrigo Cárdenas a la compañía Terminaves para adquisición de Vehículo por US\$49,000

NOTA 7 - CAPITAL

Al 1 de enero del 2003 el saldo del capital era de US\$2,000. Sin embargo el 16 de octubre del 2003, mediante resolución No. 04-G-DIC 00100 queda aprobado: a) el aumento de capital de dos mil dólares de los Estados Unidos de América quedando el capital social en cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América.

NOTA 8 - INGRESOS

Composición:

Comisiones	114,498		114,498
Otros ingresos	469,317		469,317
Ingresos financieros	75		75
Alquiler de oficina	18,650		18,650
Ventas totales	<u>602,540</u>	-	<u>602,540</u>

NOTA 9 - REVISIONES TRIBUTARIAS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2003 hasta el año 2011, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

A la fecha de esta auditoría no existen notificaciones recibidas por la compañía TERMINAVES AGENCIA MARITIMA S.A. en el periodo 2011 que no hayan sido contestadas a la administración tributaria con los debidos soportes requeridos por la administración tributaria.

NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.