

ATRANSACTION S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida el 23 de octubre del 2002 en Guayaquil-Ecuador y fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de este mismo año. Con fecha 2 de julio del 2008, mediante la elevación de Escritura Pública, se efectúa aumento de capital y reforma de sus estatutos. La actividad principal de la compañía es el transporte de carga por carretera y el cultivo de palma africana. Las oficinas administrativas están ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

2.- BASE DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES

Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de las Estados Unidos de América.

POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, caja chica, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior de crédito. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar y Anticipos a Terceros. Las cuentas por cobrar y los anticipos son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados en consideración a lo establecido en la Sección 13, al Costo cuando éste es menor que el Valor Neto Realizable.

d) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción y comercialización, o para la administración tal como lo establece la Sección 17.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año. Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio. Las tasas de depreciación, siguiendo el método de línea recta, han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes así:

Activos	%	Vida útil (años)
Edificios e instalaciones	5.00	20
Equipos de computación	33.33	3
Maquinarias	10.00	10
Equipos de oficina	10.00	10
Equipos de comunicación	10.00	10
Vehículos	20.00	5

e) Activos Biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable al momento de la cosecha. Las plantaciones son medidas a su valor neto de realización, menos la depreciación acumulada.

f) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 60 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, según la Sección 11.

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

g) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

h) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

j) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anualmente es de un punto menos de la siguiente manera: 2011: 24%; 2012: 23%; y 2013: 22%

El impuesto diferido según la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

k) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconoce cuando es probable que los beneficios económicos de la transacción fluyan a la entidad y estos beneficios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando:

- Los riesgos significativos y ventajas de la propiedad se han transferido al comprador; y
- La entidad ni continúa implicada en la gestión de los bienes, ni mantiene control efectivo sobre los mismos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

k) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía ha adoptado las NIIF el primero de enero del 2011 y ha emitido sus estados financieros del 2011 de acuerdo con las NIIF, como emitidas por International Accounting Stándar Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2011 la fecha de transición.

Como resultado de la adopción de las NIIF han surgido ajustes y reclasificaciones al 1 de enero del 2012 y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo Comercial

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales propios del giro de su negocio.

4.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son evaluados según la experiencia histórica y la probabilidad de ocurrencia de eventos futuros.

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los activos financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	\$ 266.470	\$ 163.442
Accionistas	53.631	54.185
Anticipos a proveedores	6.888	16.087
Compañías relacionadas	91.694	72.128
Otras	498.659	27.519
Provisión cuentas incobrables	(5.488)	(2.823)
	<u>\$ 911.854</u>	<u>\$ 330.538</u>

Las cuentas por cobrar clientes son reconocidas inicialmente al costo y se mantienen bajo ese mismo esquema hasta el cierre del periodo, debido a que la administración no ha considerado necesario medir dichos saldos al costo amortizado por cuanto los mismos son recuperables a corto plazo.

Los anticipos a proveedores y cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

Otras Cuentas por Cobrar incluye un préstamo a la Compañía TIERRIKA S.A. por USD470,000.

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los Inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Material de fertilización	\$ 22,915	\$ 15,976
Aceites y lubricantes	0	751
Herramientas	1,163	1,021
Repuestos	1,060	3,035
Herbicidas y Fungicidas	916	
	<u>\$ 26,054</u>	<u>\$ 20,783</u>

Registro inicial y provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario: Al cierre del ejercicio los inventarios están registrados al costo, sobre los cuales la administración de la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y no posee inventarios obsoletos.

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos	\$ 22.221	\$ 21.003
Seguros Anticipados	2.389	300
	<u>\$ 24,610</u>	<u>\$ 21,303</u>

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de propiedades, planta y equipo y su depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	Saldos al <u>31-Dec-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	Ajes y <u>Rajes</u>	Saldos al <u>31-Dec-12</u>
Terrenos	241,891	272,829	347.520		167,200
Edificios e instalaciones	175,147				175,147
Maquinarias	139,039	25,850			164,889
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1,670				1,670
Vehiculos	225,348	24,100			249,448
	783,830	322,779	-	-	759,089
(-) Depreciacion Acumulada	145,336	70,227			215,563
Saldos finales	638,494	252,552	-	-	543,526

	Saldos al <u>31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	Ajes y <u>Rajes</u>	Saldos al <u>31-dic-13</u>
Terrenos	167.200				167.200
Edificios e instalaciones	175.147	3.201			178.348
Maquinarias	164.889				164.889
Equipo de oficina	735				735
Equipo de comunicación	1.670				1.670
Vehículos	249.448				249.448
	759.089	3.201	-	-	762.290
(-) Depreciación Acumulada	215.563	75.508			291.071
Saldos finales	543.526	72.307	-	-	471.219

9.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CULTIVO DE PALMA AFRICANA	\$ 347.520	\$347.520
	<u>\$ 347.520</u>	<u>\$347.520</u>

Los activos biológicos están constituidos por el cultivo de palma africana en la hacienda “La Pepita” en un área de 90 hectáreas, sembradas con 50 has. de variedad Papua, 28 has. de Variedad Compacta y 10 has. de Variedad DeliXGana. El valor razonable del cultivo está establecido de la siguiente manera:

Cultivo de Palma Africana

Edad	has.	valor unitario	total
48 meses	50 has.	\$ 4.250,00	\$ 212.500,00
36 meses	28 has.	\$ 4.125,00	\$ 115.500,00
18 meses	10 has.	\$ 1.952,00	\$ 19.520,00
Total	88		\$ 347.520,00

Al cierre del ejercicio económico, se encuentra en producción el cultivo correspondiente a las 50 has. con las plantaciones de 48 meses. La producción anual fue de 246.06 Toneladas con un precio promedio de USD149.37 por tonelada.

10.- PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores bienes y servicios	\$ 141.537	\$ 107.463
Compañías relacionadas	305.707	67.838
Accionistas	449.249	184.982
Anticipo de clientes	21.298	21.298
Otras	3.065	25.868
	<u>\$ 920.856</u>	<u>\$ 407.449</u>

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a proveedores tienen un vencimiento promedio de 60 días y no originan intereses.

11.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas fueron como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
Juez Juez & Cía.		\$ 160		\$ 160
Servicomrios	16.964	14.746	15.402	20.803
Agro Aereo	74.730	202.218	56.726	18.575
Agro Export		58.300		28.300
Agro Aéreo Fruit Export		283		
	<u>\$ 91.694</u>	<u>\$ 305.707</u>	<u>\$ 72.128</u>	<u>\$ 67.838</u>

Los saldos por cobrar y pagar mencionados en esta nota se originan por transacciones normales del negocio, y las mismas no causan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento, y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías.

12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

<u>Oper</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>		<u>Vcto</u>
	<u>Porcion Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	<u>Porcion Cte</u>	<u>L/Plazo</u>	
Corporacion Financiera Nacional 499751		160,000		200,000	28-Oct-17
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 160,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 200,000</u>	

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones financieras estaban garantizadas con prenda agrícola sobre empacadora de banano ubicada en la hacienda Chillovado de la parroquia y cantón Valencia en la Provincia de Los Ríos. La hacienda donde está ubicada esta empacadora, es de propiedad de la compañía relacionada Agro Aéreo S.A.

13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Oligaciones con el IESS	\$ 332	\$ 213
Provisiones por Beneficios a Empleados	\$ 37.322	\$ 46.634
Impuestos a la Administración Tributaria	7.456	7.430
	<u>\$ 45.110</u>	<u>\$ 54.277</u>

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social, suscrito y autorizado, de la compañía es de US\$800,00 y US\$1.600,00 respectivamente. El Capital Suscrito está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una. El 2 de julio del 2008 mediante Escritura Pública elevada en la Notaría Vigésima del Cantón Guayaquil, se efectúa el aumento del Capital Autorizado de la Compañía de US\$1,600.00 a US\$250,000.00, el aumento del Capital Suscrito de US\$800.00 a US\$168,000.00 y la Reforma de sus Estatutos. El Capital Suscrito queda conformado por la emisión de 168,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

15.- APORTES FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Corresponde principalmente a efectivo aportado por los accionistas, en años anteriores. Actualmente se encuentran en trámite societario para su legalización.

16.- INGRESOS

Los ingresos de la compañía están representados principalmente por su actividad de transporte de carga por carretera que corresponde al 91% del total de los ingresos, y el remanente del 9% proviene de la venta de palma africana. Los ingresos están reconocidos y registrados en su totalidad, considerando que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los productos y servicios, y no retiene el control efectivo sobre los mismos.

17.- COSTOS

Los costos registrados corresponden al importe invertido en la producción, mantenimiento y comercialización de los productos y servicios, necesarios para la generación del ingreso.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe de Auditoría, no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.