

RIGHTTRACK EQUIPOS Y SOLUCIONES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2012

1.- Operaciones:

Righttrack Equipos y Soluciones S.A. se constituyó el 24 de octubre de 2005, su actividad es la comercialización de maquinarias y equipos de construcción en ingeniería civil incluso partes y piezas además del servicio de mantenimiento y alquiler de las mismas.

El 99,99% de su participación accionaria fue de Triton Trading S.A. pero al 31 de diciembre del 2012 el accionista vendió sus acciones a V.L.M. S.A. y el 0,01% de Luis Vargas Loret De Mola, ambos domiciliados en Perú.

La Compañía es representante de las marcas: Kalmar Inc, Bromma Inc, Kubota Engine America Corporation en el Ecuador.

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e Impuesto al Valor Agregado sobre la venta cobrado por cuenta del gobierno del Ecuador.

Los ingresos por servicios de alquiler de montacargas son reconocidos cuando el servicio es prestado y existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% así: 24% para el 2011 y 23% para el 2012.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Maquinarias y equipos

Las partidas de maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada; las maquinarias

fueron ajustas de acuerdo al avalúo que realizó el Técnico de la Compañía.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las maquinarias y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	<u>Años</u>	<u>% de depreciación</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

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.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Los equipos se encuentran registrados al costo y se conforman por maquinarias.

Cientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se

amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Costos financieros

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Beneficios a los empleados:

Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a

cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.- Uso de estimados y juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- **Maquinarias y equipos:** Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.

- **Medición de obligaciones de beneficios definidos:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.
- **Provisión por deterioro de préstamos o para cuentas por cobrar:** La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- Recibe servicios de asesoría por sistema informático y compra de montacargas a Triton Trading S.A. El monto de estos conceptos en el 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
<u>Ingresos:</u>		
Ventas de repuestos	30.286	0
<u>Gastos:</u>		
Asesoría por sistemas informáticos	36.960	96.000
Compra de repuestos	10.821	0
Compra de montacargas	0	68.312
	<u>47.781</u>	<u>164.312</u>

- Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre, se descomponen como sigue:

		US\$	
	Notas	2012	2011
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Triton Trading S.A.	6	35.075	4.788
<u>Cuentas por pagar</u>			
Triton Trading S.A.	10	248.915	209.133
<u>Deuda largo plazo</u>			
Triton Trading S.A.		0	132.370

La Compañía transfirió de las cuentas por pagar a accionista largo plazo a aporte para futuras capitalizaciones por un monto de US\$119.370 aprobada por la Junta General de Accionistas el 19 de diciembre del 2012.

5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se descompone en:

	US\$	
	2012	2011
Bancos locales	25.860	11.963
Caja	550	1.500
	<u>26.410</u>	<u>13.463</u>

6.- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se descompone en:

	Notas	US\$	
		2012	2011
Cientes		184.042	402.420
Relacionadas	4	35.075	4.788
Préstamos a funcionarios y empleados		5.769	5.493
Anticipo a proveedores		67.314	3.781
Impuesto a la renta, pagado en exceso	14	0	59
Otras	-	27.026	0
(-) Provisión de cuentas incobrables	12	-2.040	-2.040
Cuentas por cobrar, neto		<u>317.186</u>	<u>414.501</u>

7.- Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre se detallan así:

	US\$	
	2012	2011
Repuestos	208.702	208.681
Equipos	249.279	0
Otros suministros	7.282	8.354
	<u>465.263</u>	<u>217.035</u>

8.- Maquinarias y equipos

El movimiento de maquinarias y equipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	US\$					
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Reclasif. inventario	Ventas	Bajas	Saldo al 31-dic-12
Maquinarias y equipos	954.327	0	-322.066	-152.022	-24.012	456.227
Muebles y enseres	13.468	0		0	0	13.468
Equipos de oficina	1.911	758		0	0	2.669
Vehículos	39.547	24.052		-16.921	0	46.678
Equipos de computación	13.594	0		0	0	13.594
Herramientas	552	0		0	0	552
Total de Costo	1.023.399	24.810	-322.066	-168.943	-24.012	533.188
Depreciación acumulada	184.389	73.621	-76.320	-53.032	-4.946	123.712
Maquinarias y equipos, neto	839.010					409.476

	US\$				%	
	Saldo al 01-ene-11	Adiciones	Ajuste NIIF PYMES	Ventas y/o Bajas	Saldo al 31-dic-11	Tasa de Depreciac.
Maquinarias y equipos	579.082	494.983	-4.950	-114.788	954.327	10%
Muebles y enseres	12.886	1.100	110	-628	13.468	10%
Equipos de oficina	1.911	0	0	0	1.911	10%
Vehículos	48.527	25.138	-2.513	-31.605	39.547	20%
Equipos de computación	10.113	3.164	317	0	13.594	33%
Herramientas		552	0	0	552	
Total de Costo	652.519	524.937	-7.036	-147.021	1.023.399	
Depreciación acumulada	121.099	116.616	-858	-52.468	184.389	
Maquinarias y equipos, neto	531.420				839.010	

	US\$			%
	Saldo al 31-dic-10	Ajuste NIIF PYMES	Saldo al 01-ene-11	Tasa de Depreciac.
Maquinarias y equipos	583.772	-4.690	579.082	10%
Muebles y enseres	11.772	1.114	12.886	10%
Equipos de oficina	1.736	175	1.911	10%
Vehículos	48.527	0	48.527	20%
Equipos de computación	9.195	918	10.113	33%
Herramientas			0	
Total de Costo	655.002	-2.483	652.519	
Depreciación acumulada	121.074	25	121.099	
Maquinarias y equipos, neto	533.928		531.420	

El cargo a gastos por depreciación de maquinaria y equipo fue de US\$73.621 (2012) y US\$116.616 (2011).

Las maquinarias y equipos se encuentran otorgadas en garantía de contrato de Prenda Industrial Abierta (notas 13 y 18).

La Compañía en el 2012 procedió a dar de baja maquinarias que consideró hubo deterior en su valor por un monto de US\$19.066 que fue enviado a resultados.

De las adquisiciones de equipos al 31 de diciembre del 2011, existe un saldo a pagar de US\$68.312 que se mantiene en cuentas por pagar a relacionada Triton Trading S.A. (nota 4).

9.- Otros Activos

El movimiento de otros activos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

US\$			
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Consumo
	Saldo al 31-dic-12		
Depósitos en garantía	2.100	1.600	1.100
			2.600

US\$			
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Bajas
	Saldo al 31-dic-11		
Corpei	244	0	244
Depósitos en garantía	16.800	300	15.000
	17.044	300	15.000
			2.100

10.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar se descomponen en:

	Notas	US\$	
		2012	2011
Proveedores		363.428	299.773
Relacionada	4	248.915	209.133
Anticipos de clientes		62.432	1.685
Impuestos por pagar		649	13.808
Otros		8.897	29.871
		684.321	554.270

11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

US\$				
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-12
Beneficios sociales	15.069	43.045	48.037	10.077
Participación de trabajadores	22.708	0	22.708	0
Intereses por pagar	22.089	1.968	0	24.057
Total	59.866	45.013	70.745	34.134

US\$				
	Saldo al 01-ene-11	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-11
Beneficios sociales	15.461	44.069	44.461	15.069
Participación de trabajadores	23.217	22.708	23.217	22.708
Intereses por pagar	12.553	9.536	0	22.089
Total	51.231	76.313	67.678	59.866

US\$			
	Saldo al 31-dic-10	Ajuste NIIF PYMES	Saldo al 01-ene-11
Beneficios sociales	15.461	0	15.461
Participación de trabajadores	23.217	0	23.217
Intereses por pagar	0	12.553	12.553
Total	38.678	12.553	51.231

12.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2012 y 2011, es como sigue:

US\$			
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Saldo al 31-dic-12
Provisión cuentas de dudoso cobro	2.040	0	2.040
Provisión de jubilación patronal y desahucio	8.040	121	8.161

US\$				
	Saldo al 01-ene-11	Adiciones	Ajuste NIIF PYMES	Saldo al 31-dic-11
Provisión cuentas de dudoso cobro	2.040	0	0	2.040
Provisión de jubilación patronal y desahucio	2781	6.413	1.154	8.040

	US\$		
	Saldo al 31-dic-10	Ajuste NIIF PYMES	Saldo al 01-ene-11
Provisión cuentas de dudoso cobro	2.040	0	2.040
Provisión de jubilación patronal y desahucio	0	2.781	2.781

13.- Préstamos financieros a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la deuda a largo plazo se descompone así:

	US\$	
	2012	2011
<u>Préstamos financieros</u>		
Banco del Pacífico		
Al 11.23% de interés anual con vencimiento mensuales hasta abril del 2012	0	15.654
Al 11.23% de interés anual con vencimiento mensuales hasta agosto del 2012	0	29.638
Al 11.23% de interés anual con vencimiento mensuales hasta julio del 20123	46.745	0
Banco del Rumiñahui		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta junio del 2014	183.444	291.695
Banco del Pichincha		
Al 11.20% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2013	6.427	24.295
	236.616	361.282
Menos: Vencimientos corrientes	172.473	171.421
Total deuda a largo plazo	64.143	189.861

El resumen de los vencimientos anuales es como sigue:

Años	US\$	
	2012	2011
2011	0	3.172
2012	0	168.249
2013	172.473	125.718
2014	64.143	64.143

14.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		US\$	
		2012	2011
Utilidad contable antes impuesto a la renta según Niff		-208.845	113.675
Efecto Niff		0	15.002
Utilidad (pérdida) contable antes impuesto a la renta	US\$	-208.845	128.677
Tasa de impuesto a la renta		23%	24%
Impuestos a la tasa vigente		-48.034	30.882
Efecto de los Gastos no deducibles		10.357	3.197
Efecto de las otras deducciones		0	2.973
Impuesto a las ganancias calculado		0	31.107
Anticipo Impuesto a la Renta		16.731	13.463
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo > IR Calculado 2012) / (Anticipo < IR Calculado 2011)	US\$	16.731	31.107

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por el año que terminó al 31 de diciembre del 2012 y pagado en exceso por el año que terminó al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

		US\$	
		2012	2011
Saldo al inicio del año		59	-13.664
Impuesto pagado		0	13.664
Retenciones de impuesto a la renta		16.021	24.479
Anticipo de impuesto a la renta pagado		0	6.687
Impuesto a la renta causado		-16.731	-31.107
Total impuesto a la renta pagado en exceso (a pagar)		-651	59

15.- Ventas netas

El detalle de las ventas netas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Ventas de repuestos y equipos	746.098	702.912
Prestación de servicios	201.509	417.331
Alquiler de montacarga	254.306	572.566
	<u>1.201.913</u>	<u>1.692.809</u>

16.- Costos y gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Costo de venta	593.036	720.255
Gastos de personal	281.918	355.590
Gastos de servicios prestados	297.863	256.158
Impuestos y contribuciones	4.426	2.458
Impuesto a la salida de divisas	10.371	11.374
Impuesto vehicular	1.420	675
Otros tributos	25	103
Seguros	4.375	10.007
Suscripciones y cotizaciones	1.728	0
Suministros	56.173	23.697
Varios	0	1.798
Intereses pagados	35.403	28.931
Otros gastos financieros	10	2.617
Depreciación	73.621	116.616
Bajas	19.066	0
Participación a trabajadores	0	22.708
Ajustes NIIF	0	15.002
	<u>1.379.435</u>	<u>1.567.989</u>

17.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18.- Garantías

- La Compañía ha entregado en garantía a los Bancos maquinarias y equipos mediante contratos de Prenda Industrial Abierta (nota 8).

19.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de autor.

20.- Contratos

La Compañía celebró contrato privado de arrendamiento y mantenimiento de maquinarias con Cervecería Nacional S.A. El plazo de duración es de 6 años contados desde el 1 de diciembre del 2008 hasta el 31 de noviembre del 2014. El cobro por arrendamiento será de US\$2.000 por cada unidad doble flexible de 4 toneladas, US\$2.400 por cada unidad doble flexible de 4,5 toneladas, US\$1.950 por cada unidad doble rígida con tapa estabilizadora, US\$1.850 por cada unidad doble rígida sin tapa estabilizadora. El cobro por mantenimiento se hará de acuerdo a las tarifas acordadas. La Compañía a partir enero del 2012 dejó de prestar el servicio de alquiler de montacargas a la ciudad de Guayaquil.

21.- Juicios

La Compañía inició el Juicio de Arbitraje contra la Autoridad Portuaria de Manta, por unos valores no cancelados cuyo monto asciende a US\$38.817,72 más intereses por mora, daño emergente, lucro cesante, etc., a favor de KALMAR, de tres equipos vendidos en su oportunidad a la Compañía Concesionaria TIDE que se encontraba administrando el Puerto de Manta, hasta el año 2008, que dejó abandonada la Administración; los equipos antes mencionados se encuentran en posesión por parte de la Autoridad Portuaria de Manta el juicio se encuentra en espera de resolución.

22.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", "NIIF PYMES", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por

primera vez de las NIIF PYMES", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23.- Aplicación NIIF PYMES por primera vez

Conciliación del patrimonio y del resultado integral total

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF PYMES) y al 31 de diciembre del 2011.

Resumen Conciliación del Patrimonio Neto

	US\$	
	31-dic-11	01-ene-11
Total patrimonio neto, según NEC	397.455	299.885
<u>Resultados acumulados por adopción a NIIF PYMES:</u>		
Avalúo de maquinarias	-3.620	-3.620
Ajuste de maquinarias muebles y equipos, neto	-5.066	1.112
Jubilación patronal y desahucio	-1.627	-2.781
Gasto de salario digno	-442	0
Intereses cuenta por cobrar y pagar accionista	-22.089	-12.553
Total ajustes por adopción NIIF PYMES	-32.844	-17.842
Total patrimonio neto, según NIIF PYMES	364.611	282.043

Ajustes al Estado de Resultados, por Adopción NIIF PYMES

	US\$
	31-dic-11
Utilidad neta, según NEC	97.570
<u>Ajustes:</u>	
Intereses netos	(9.536)
Ajuste de maquinarias y equipos neto	(6.178)
Gasto de salario digno	(442)
Exceso de provisión de jubilación patronal	1.154
Suman ajustes	-15.002
Utilidad neta, según NIIF PYMES	82.568

Al 1 de enero del 2011:

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2010

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>NEC</u> <u>31-dic-10</u>	<u>Efecto</u> <u>transición NIIF</u> <u>PYMES</u>	<u>NIIF</u> <u>PYMES</u> <u>01-ene-11</u>
Activo corriente:				
Efectivo	US\$	83.020		83.020
Cuentas por cobrar:				
Clientes		290.087		290.087
Relacionadas		2.113		2.113
Préstamos a funcionarios y empleados		3.375		3.375
Anticipo a proveedores		39.396		39.396
Impuesto a la renta, pagado		0		0
Otras		303		303
Total cuentas por cobrar		335.274	0	335.274
Menos provisión para cuentas dudosas		2.040		2.040
Cuentas por cobrar, neto		333.234	0	333.234
Inventarios:				
Mercaderías		189.028		189.028
Inventarios en tránsito		394.758		394.758
Total inventarios		583.786	0	583.786
Pagos anticipados		3.537		3.537
Total activo corriente		1.003.577	0	1.003.577
Maquinarias y equipos		655.002	-2.483	652.519
Menos depreciación acumulada		121.074	25	121.099
Total equipos y mobiliarios, neto	1	533.928	-2.508	531.420
Cuentas por cobrar largo plazo empleados		850		850
Otros activos		17.044		17.044
	US\$	1.555.399	-2.508	1.552.891

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2010

En US\$ dólares, sin centavos

Pasivos y Patrimonio	Notas	NEC 31-dic-10	Efecto transición NIIF PYMES	NIIF PYMES 01-ene-11
Pasivo corriente:				
Sobregiro bancario	US\$	0		0
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo		85.904		85.904
Cuentas por pagar:				
Proveedores		306.340		306.340
Relacionada		530.643		530.643
Anticipos de clientes		36.000		36.000
Impuestos por pagar		26.960		26.960
Otros		6.033		6.033
Total cuentas por pagar		905.976	0	905.976
Impuesto a la renta por pagar		13.664		13.664
Gastos acumulados por pagar	IV	38.678	12.553	51.231
Total pasivo corriente		1.044.222	12.553	1.056.775
Deuda a largo plazo:				
Préstamos financieros		75.773		75.773
Compañías relacionadas y accionistas		135.519		135.519
Jubilación patronal y desahucio		0	2.781	2.781
Total deuda a largo plazo		211.292	2.781	214.073
Total pasivos		1.255.514	15.334	1.270.848
Patrimonio:				
Capital acciones-ordinarias y nominativas: 125.000 suscritas de US\$1 cada una		125.000		125.000
Reserva legal		8.333		8.333
Resultados acumulados por adopción NIIF PYMES				
Adopción NIIF PYMES		0	-17.842	-17.842
Utilidades acumuladas		166.552	0	166.552
Total patrimonio		299.885	-17.842	282.043
	US\$	1.555.399	-2.508	1.552.891

Al 31 de diciembre del 2011:

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2011

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>NEC</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Efecto</u> <u>transición NIIF</u> <u>PYMES</u>	<u>NIIF</u> <u>PYMES</u> <u>31-dic-11</u>
Activo corriente:				
Efectivo	US\$	13.463		13.463
Cuentas por cobrar:				
Clientes		402.420		402.420
Relacionadas		4.788		4.788
Préstamos a funcionarios y empleados		5.493		5.493
Anticipo a proveedores		3.781		3.781
Impuesto a la renta, pagado		59		59
Otras		0		0
Total cuentas por cobrar		416.541	0	416.541
Menos provisión para cuentas dudosas		2.040		2.040
Cuentas por cobrar, neto		414.501	0	414.501
Inventarios:				
Mercaderías		217.035		217.035
Inventarios en tránsito		0		0
Total inventarios		217.035	0	217.035
Pagos anticipados		0		0
Total activo corriente		644.999	0	644.999
Maquinarias y equipos		1.032.918	-9.519	1.023.399
Menos depreciación acumulada		185.222	-833	184.389
Total equipos y mobiliarios, neto	I	847.696	-8.686	839.010
Cuentas por cobrar largo plazo empleados		0		0
Otros activos		2.100		2.100
	US\$	1.494.795	-8.686	1.486.109

• ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2011

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>NEC 31-dic-11</u>	<u>Efecto transición NIIF PYMES</u>	<u>NIIF PYMES 31-dic-11</u>
Pasivo corriente:				
Sobregiro bancario	US\$	5.670		5.670
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo		171.421		171.421
Cuentas por pagar:				
Proveedores		299.773		299.773
Relacionada		209.133		209.133
Anticipos de clientes		1.685		1.685
Impuestos por pagar		13.808		13.808
Otros		29.429	442	29.871
Total cuentas por pagar		553.828	442	554.270
Impuesto a la renta por pagar		0		0
Gastos acumulados por pagar	IV	37.777	22.089	59.866
Total pasivo corriente		768.696	22.531	791.227
Deuda a largo plazo:				
Préstamos financieros		189.861		189.861
Compañías relacionadas y accionistas		132.370		132.370
Jubilación patronal y desahucio	II	6.413	1.627	8.040
Total deuda a largo plazo		328.644	1.627	330.271
Total pasivos		1.097.340	24.158	1.121.498
Patrimonio:				
Capital acciones-ordinarias y nominativas: 125.000 suscritas de US\$1 cada una		125.000		125.000
Reserva legal		22.229		22.229
Resultados acumulados por adopción NIIF PYMES				
Adopción NIIF PYMES		0	-32.844	-32.844
Utilidades acumuladas		250.226	0	250.226
Total patrimonio		397.455	-32.844	364.611
	US\$	1.494.795	-8.686	1.486.109

- *Conciliación del resultado integral total para el año terminado al 31 de diciembre del 2011:*

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

En US\$ dólares, sin centavos

	Notas	NEC 31-dic-11	Efecto transición NIIF PYMES	NIIF PYMES 31-dic-11
Ventas		US\$ 1.692.809		1.692.809
Costo de Ventas		720.255		720.255
Utilidad bruta		972.554	0	972.554
Gastos de operación:				
Gastos administrativos	III	775.864	28.174	804.038
Gastos financieros	III	0	43.696	43.696
Total gastos de operación		775.864	71.870	847.734
Utilidad en operación		196.690	-71.870	124.820
Otros ingresos (egresos):				
Gastos financieros		-34.160	34.160	0
Indemnización de seguro		8.601		8.601
Utilidad y pérdida en venta de activo fijo		-19.299		-19.299
Otros, neto		-447		-447
Total otros ingresos (egresos), neto		-45.305	34.160	-11.145
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		151.385	-37.710	113.675
Participación trabajadores sobre utilidades		22.708	-22.708	0
Utilidad antes de impuesto a la renta		128.677	-15.002	113.675
Impuesto a la renta		31.107	0	31.107
Utilidad neta		US\$ 97.570	-15.002	82.568

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- I. La Compañía reconoció deterioro de valor de las maquinarias por US\$2.508 en el 2010 y en el 2011 por US\$6.178 neto.

- II. Registró la provisión de jubilación patronal y desahucio correspondientes años anteriores por US\$2.781 y en el 2011 ajusto exceso de provisión por US\$1.154.
- III. Se reclasificó el gasto de participación de trabajadores a los diferentes centros de costos además de los gastos financieros.
- IV. La Compañía registró en el 2010 intereses netos de las cuentas por pagar y cobrar con su relacionada por US\$12.553 y en el 2011 por US\$9.536.

24.- Variaciones entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones a efectos de esta presentación, como sigue:

		Aumento (Disminución)	
		2012	2011
Variaciones en:			
<u>Activo:</u>	US\$		
Activo corriente		111.007	3.366
Otros activos		2.600	2.100
		<u>113.607</u>	<u>5.466</u>
<u>Pasivo:</u>			
Pasivo corriente		122.177	-947
Deuda a largo plazo		8.161	6.413
<u>Patrimonio</u>		<u>-16.731</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>113.607</u>	<u>5.466</u>

25.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación en Febrero 15, 2013.