

**TRANSFUTURO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



**TRANSFUTURO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólar estadounidense
- IVA - Impuesto al Valor Agregado
- SIC - Superintendencia de Compañías del Ecuador
- SRI - Servicio de Rentas Internas
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- RUC - Registro Único del Contribuyente
- JGA - Junta General de Accionistas



Dir. : Emma E. Ortiz Bermeo S.L.U y  
Gerónimo Aviléz Mz. 15 piso 2 Of. 6  
Cda. Guayaquil - Edificio El Doral  
www.ersoluciones.net  
Telfs.: 6017367 - 6029541 \* Casilla: 09-03-30171  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

**TRANSFUTURO S. A.**

Guayaquil, 30 de marzo del 2012



### ***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TRANSFUTURO S. A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

2. La Administración de **TRANSFUTURO S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de  
**TRANSFUTURO S. A.**  
Guayaquil, 30 de marzo del 2012

**Opinión**

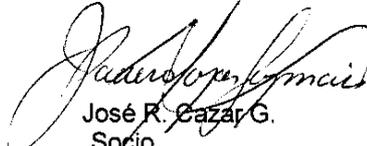
4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSFUTURO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Asuntos que requieren énfasis**

5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **TRANSFUTURO S.A.**, de acuerdo con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-772



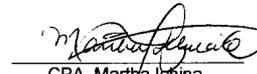
  
José R. Cazar G.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 25013

**TRANSFUTURO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	11.308	792	Porción corriente de pasivo a largo plazo	8	24.910	-
Cuentas por cobrar	4	234.096	294.235	Cuentas por pagar	7	343.028	25.533
Relacionadas	8	-	540	Pasivos acumulados	9	22.158	5.683
Pagos anticipados	5	23.896	22.019	Total pasivo corriente		390.096	31.216
Total del activo corriente		269.300	317.586				
				<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	10	1.297.000	1.104.991
				Total Pasivo		1.687.096	1.136.207
<b>ACTIVO FIJO</b>	6	1.472.198	781.569				
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital Social	11	2.000	2.000
<b>OTROS ACTIVOS Y CARGOS DIFERIDOS</b>		800	24.980	Reserva legal		1.808	1.808
				Resultados acumulados		51.420	(15.855)
<b>OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO</b>	8	25		Total patrimonio		55.227	(12.047)
Total del activo		1.742.323	1.124.160	Total del pasivo y patrimonio		1.742.323	1.124.160

  
 Ing. Carlos Silva.  
 Presidente del Directorio



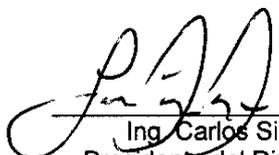
  
 CPA. Martha Ichina.  
 Contadora

Las Notas explicativa anexas son parte integrante de los estados financieros

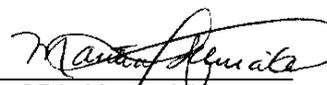
**TRANSFUTURO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	<u>Referencia a</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>Nota</u>		
Ingresos por Servicios	12	1.052.198	551.289
Costos de Ventas por Servicios	12	( 947.633)	( 529.140)
Utilidad Bruta		104.565	22.149
Gastos Administrativos		( 25.084)	( 20.122)
Utilidad en Operación		79.481	2.027
Otros Ingresos netos		12.551	6.218
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		92.032	8.245
Participación de los trabajadores en las utilidades	9	( 13.805)	( 1.237)
Utilidad después de la participación de los trabajadores		78.227	7.008
Impuesto a la Renta	13	( 10.952)	( 1.752)
Utilidad neta del año		<u>67.275</u>	<u>5.256</u>

Las Notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Carlos Silva.  
 Presidente del Directorio



  
 CPA. Martina Ichina  
 Contadora

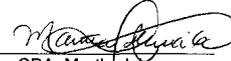
**TRANSFUTURO S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero 2009	500	1.808	(21.111)	(18.803)
Aumento de Capital	1.500	-	-	1.500
Utilidad Neta del Año			5.256	5.256
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>2.000</u>	<u>1.808</u>	<u>(15.855)</u>	<u>(12.047)</u>
Saldos al 1 de Enero del 2010	2.000	1.808	(15.855)	(12.047)
Utilidad Neta del Año	-	-	67.275	67.275
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>2.000</u>	<u>1.808</u>	<u>51.420</u>	<u>55.227</u>

Las Notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Carlos Silva.  
 Presidente del Directorio

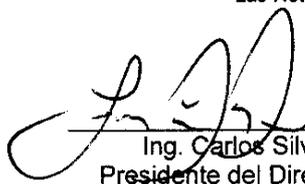


  
 CPA. Martha Ichina.  
 Contadora

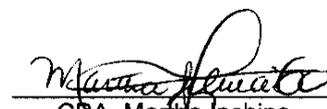
**TRANSFUTURO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**  
**(Expresados en dólares)**

	Referencias a Notas	2011 US\$	2010 US\$
<b>Flujo de efectivo de las operaciones</b>			
Utilidad neta del año		67.275	5.256
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	6	<u>163.971</u>	<u>136.634</u>
		231.246	141.890
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		60.679	(177.165)
Pagos por anticipados		(1.877)	20.435
Otros activos y cargos diferidos		24.180	(23.390)
Cuentas por pagar		335.468	(1.427)
Pasivos acumulados		<u>16.474</u>	<u>(6.684)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizados) en las actividades de operación		<u>666.170</u>	<u>(46.341)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Adiciones netas de Activo fijo	6	(847.663)	(3.443)
Aumento de Capital		-	1.500
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(847.663)</u>	<u>(1.943)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Pasivo a largo plazo y porción corriente del pasivo a largo plazo		<u>192.009</u>	<u>32.378</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>192.009</u>	<u>32.378</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		10.516	(15.906)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>792</u>	<u>16.697</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>11.308</u>	<u>792</u>

Las Notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Carlos Silva.  
 Presidente del Directorio



  
 CPA. Martha Inchina.  
 Contadora

**TRANSFUTURO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía Transfuturo S.A., es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, se constituyo el 30 agosto del 2007. Su actividad principal es el de prestar servicios de alquiler de volquetas y transportación de cemento.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, 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; a menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. (Véase Nota 3).

**b) Cuentas por cobrar – Clientes -**

Las cuentas por cobrar corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. (Véase Nota 4).

**c) Activos fijos -**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La empresa durante el ejercicio económico 2011 ha adquirido vehículos usados a la compañía HOLCIM ECUADOR S.A.; y, los está repotenciando o mejorando con la finalidad de reactivarlos. (Véase Nota 6).

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

El valor de los activos fijos 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.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Equipos y herramientas	10%
Vehículos repotenciados	14.30%

### d) **Provisiones Pasivas -**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### e) **Cuentas por pagar a Proveedores -**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

### f) **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.

### g) **Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) 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.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La tasa del impuesto de la renta se reduce a 23% en el 2012 y a 22% en el 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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. Durante el año 2010 la Compañía no determinó anticipo de Impuesto a la renta para el año 2011, pues sus retenciones en la fuente fueron mayores al anticipo determinado.

Durante el 2011 la compañía registro como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 14% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente y considerando que reinvertirá sus utilidades durante el 2012. Ver Nota 13.

### **h) Reserva legal -**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La Compañía no ha aplicado en sus estados financieros este requerimiento legal.

### **i) Reconocimiento de Ingresos-**

Los ingresos de la Compañía están dados fundamentalmente por servicio de alquiler de transporte y son contabilizados como ingresos en base al servicio prestado que es facturado.

### **j) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2012, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros.

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

Adicionalmente, durante el 2011, elaboró un cronograma de implementación de dichas normas y se encuentra en proceso de preparación de la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" con el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y de su actualización al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes determinados al término del periodo de transición deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

### k) Uso de estimaciones -

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u> US\$	<u>2010</u> US\$
Caja	1.000	792
Bancos	10.308	-
Total	<u>11.308</u>	<u>792</u>

Véase Nota 2 a).

## NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, el rubro se compone de la siguiente manera:

	<u>2011</u> US\$	<u>2010</u> US\$
Clientes (1)	86.901	181.508
Descuentos a empleados	540	-
Anticipos a Proveedores	502	-
Impuestos Pagados (2)	<u>146.153</u>	<u>112.727</u>
Total	<u>234.096</u>	<u>294.235</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**  
(Continuación)

- (1) La cuenta por cobrar cliente, no genera intereses y tienen un vencimiento a 30 días plazo; y, son originadas por servicios de alquiler de volquetas y transportación de materiales.
- (2) Incluye principalmente: i) retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por US\$ 17,413 (2010: US\$ 6,238), ii) IVA por US\$. 30,171 (2010: US\$. 19,944) generado en las compras locales de bienes, repuestos y materiales para la operación de los equipos, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al SRI, conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno – RALRTI, iii) anticipos de impuesto a la renta por US\$. 0 (2010: US\$.10, 432) e IVA pagado por US\$ 3.264 (2010: US\$ 4,089) y crédito tributario del IVA por US\$ 95.305 (2010: US\$ 72.024).

**NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 los saldos son los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguro Prepagados Vehículo (1)	23.663	22.019
Otros menores	233	-
	<u>23.896</u>	<u>22.019</u>

- (1) Se amortizan con cargo a los resultados en el plazo de vigencia de la póliza.

**NOTA 6 - ACTIVO FIJO**

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasa</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Vehículos	1.805.664	1.083.861	20%
Equipos de Computación y Software	1.909	746	33,33%
Equipos y Herramientas	12.284	12.284	10%
Vehículos repotenciados (1)	124.697	-	14.30%
Total de activo fijo al costo	<u>1.944.554</u>	<u>1.096.891</u>	
Menos - depreciación acumulada (2)	<u>472.356</u>	<u>315.322</u>	
Suman:	<u>1.472.198</u>	<u>781.569</u>	

## NOTA 6 - ACTIVO FIJO (Continuación)

El movimiento es como sigue:

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Saldos al 1 de enero	1.096.891	1.093.448
Adiciones netas	847.663	3.443
Depreciación (1)	<u>(472.356)</u>	<u>(315.322)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>1.472.198</u>	<u>781.569</u>

(1) Corresponde a desembolsos realizados en la repotenciación de vehículos que posteriormente serán utilizados para brindar servicios de transporte y alquiler.

(2) Incluye US\$ 163.971 (2010: US\$ 136.634) de gastos de depreciación del año.

Los Activos fijos están libres de gravámenes y son utilizados en la compañía para prestar servicios de alquiler de transporte.

## NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y del 2011, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Proveedores (1)	327.094	15.123
Obligaciones Locales	-	4.104
Obligaciones Fiscales (2)	13.536	4.600
Obligaciones con el IESS (3)	<u>2.398</u>	<u>1.706</u>
	<u>343.028</u>	<u>25.533</u>

(1) Corresponden principalmente a facturas por pagar por a Maquinarias y Vehículos S.A. por US\$ 296.562, (2010: US\$ 949), Talleres para Maquinarias S.A. por US\$ 20.808, Denny Buste por US\$ 3,567, Mukhi por US\$ 3,613, no devengan intereses y tienen un plazo de pago de 30 días.

(2) Corresponden a retenciones en la fuente e IVA y fueron canceladas en el mes de enero del 2012.

(3) Corresponden a valores pendientes de pago con el IESS por planillas de aportes patronales, empleados y préstamos quirografarios e hipotecarios correspondiente al mes de diciembre del 2011 y que fueron canceladas en enero del 2012.

## NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos realizados durante el 2011 y 2010 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y a accionistas de la misma:

	<u>US\$</u> <u>2011</u>	<u>US\$</u> <u>2010</u>
<u>Cuenta por cobrar a relacionadas</u>		
Valores por cobrar a favor de Profuturo	-	488
Anticipos a empleados	-	52
	<u>-</u>	<u>540</u>
 <u>Cuenta por cobrar a largo plazo</u>		
Concrefuturo	<u>25</u>	<u>25</u>
 <u>Cuenta por pagar porcion corriente</u>		
Profuturo (1)	<u>24.910</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a préstamos por un total de US\$ 1.299,909 para la compra de equipos de transporte, servicio de celulares, seguros médicos, servicios excequiales y préstamos a los empleados por calamidad domestica, concedidos por la Asociación Solidarista Profuturo, en su calidad de principal accionista, de los cuales US\$ 1.275,000 se presenta como pasivo a largo plazo (Véase Nota 10). Dicha obligación, no devenga intereses y no tienen establecidos fecha de pago; la compañía, sin embargo, los considera que serán cancelados en el largo plazo.

## NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Décimo tercer sueldo	825	596
Décimo cuarto sueldo	2.203	1.875
Vacaciones	5.258	1.975
Participación de los trabajadores en las utilidades	13.805	1.237
Fondo de reserva	<u>67</u>	<u>-</u>
	<u>22.158</u>	<u>5.683</u>

**NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR  
(Continuación)**

**Composición y movimiento:  
2011**

	Al inicio US\$	Incrementos US\$	Utilizaciones US\$	Al final US\$
Décimo tercer Sueldo	596	18.155	17.927	825
Vacaciones	1.975	5.601	2.318	5.258
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.237	13.805	1.237	13.805
Décimo cuarto sueldo	1.875	4.688	4.360	2.203
Fondo de reserva	-	67	-	67
	<u>5.683</u>	<u>42.316</u>	<u>25.841</u>	<u>22.158</u>

**Composición y movimiento:  
2010**

	al inicio	Incrementos	utilizaciones	al final
Decimo tercer Sueldo	400	6.159	5.963	596
Vacaciones	2.890	2.557	3.472	1.975
Participación de los trabajadores en las utilidades	6.025	1.237	6.025	1.237
Decimo Cuarto Sueldo	1.816	3.076	3.017	1.875
	<u>11.131</u>	<u>13.029</u>	<u>18.477</u>	<u>5.683</u>

**NOTA 10 - PASIVO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>2011</u> US\$	<u>2010</u> US\$
Asociación Profuturo (1)	1.275.000	1.104.991
Álvarez Nagua Yorly Duamel (2)	22.000	-
	<u>1.297.000</u>	<u>1.104.991</u>

(1) Corresponde a préstamos para la compra de equipos de transporte, servicio de celulares, seguros médicos, servicios excequiales y préstamos a los empleados por calamidad doméstica; concedidos por la Asociación Solidarista Profuturo, en su calidad de principal accionista; los mismos, que no devengan intereses y no tienen establecidos fecha de pago; la compañía, sin embargo, considera que serán cancelados en el largo plazo. Véase además Nota 8(1).

(2) Préstamo recibido el 4 de agosto del 2011 a 3 años plazo, con un interés del 7% anual y pagadero en 3 periodos al Sr. Yorly Duamel Álvarez Nagua.

#### NOTA 11 - CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la compañía está conformado por 2.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1 cada una.

#### NOTA 12 - INGRESOS Y COSTO DE VENTAS POR SERVICIO

AL 31 de diciembre del 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>Ingreso por servicio</u>	<u>Costo de venta</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Alquiler de Volquetas y transportación	991.278	947.633
Por alquiler de Mixer	55.920	-
Por Alquiler de bomba hormigonera	5.000	-
	<u>1.052.198</u>	<u>947.633</u>

Al 31 de diciembre del 2010, un detalle es el siguiente:

	<u>Ingreso por servicio</u>	<u>Costo de venta</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Alquiler de Volquetas y transportación	551.289	529.140
	<u>551.289</u>	<u>529.140</u>

#### NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

##### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias por lo cual, los años 2008 al 2011, inclusive se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

**NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA  
(Continuación)**

**Conciliación contable-tributaria**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	92.031	8.245
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(13.805)</u>	<u>(1.237)</u>
Utilidad tributaria	78.226	7.008
Tasa impositiva	14%	25%
Impuesto causado	10.952	1.752
(-) Anticipo pagado	-	(1.301)
(-) Retención en la fuente	<u>(17.413)</u>	<u>(6.238)</u>
Crédito fiscal	<u>(6.461)</u>	<u>(5.787)</u>

**Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2011 y 2010 no superan el monto mencionado precedentemente.

**Otros asuntos -**

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente.

#### **NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\*\*\*\*