

TERMINAL LOGISTICO DURAN TLD S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	NOTA C	67,741.52	12,313.69
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	NOTA D	55,740.00	76,527.12
Otras Cuentas por Cobrar	NOTA E	1,501.98	5,000.07
Otras Cuentas por Relacionadas	NOTA F	3,000.00	3,000.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		127,983.50	96,840.88
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y equipo			
Terrenos	NOTA G	1,024,581.96	334,640.05
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,024,581.96	334,640.05
TOTAL ACTIVO		\$ 1,152,565.46	\$ 431,480.93
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones	NOTA H	0.00	8,989.89
Otras Obligaciones Corrientes	NOTA H	3,988.36	4,388.72
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,988.36	13,378.61
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas Por Pagar - Relacionadas	NOTA I	1,133,899.82	402,832.92
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,133,899.82	402,832.92
TOTAL PASIVO		1,137,888.18	416,211.53
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL			
Capital Suscrito o Asignado	NOTA J	6,000.00	6,000.00
RESERVAS			
Reserva Legal		926.94	
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias Acumuladas	NOTA J	8,342.46	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia Neta del Período	NOTA J		9,269.40
Pérdida Neta del Período		-592.12	
TOTAL PATRIMONIO NETO		14,677.28	15,269.40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,152,565.46	\$ 431,480.93
		0.00	0.00

Nancy Constante G
 Ing. Nancy Constante G.
 Contadora


 Ing. Fabian Prieto B.
 Gerente General

TERMINAL LOGISTICO DURAN TLD S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (Expresados en USDólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
		2012	2011
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios	NOTA K	60,608.27	148,751.07
COSTOS DE VENTA	NOTA L	27,767.00	132,578.31
GANANCIA BRUTA		32,841.27	16,172.76
OTROS INGRESOS			
Intereses Financieros		0.00	13.25
GASTOS			
Administración	NOTA L	30,931.77	3,621.86
TOTAL GASTOS		30,931.77	3,621.86
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS		1,909.50	12,564.15
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	NOTA M	2,501.62	3,294.75
GANANCIA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		0.00	0.00
GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO		-592.12	9,269.40

Nancy Constante G.
 Ing. Nancy Constante G.
 Contadora


 Ing. Fabian Prieto B.
 Gerente General

TERMINAL LOGISTICO DURAN TLD S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reservas		Resultados Acumulados		Total Patrimonio
		Legal	Capital	Revalorización de activos fijos	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2011	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000.00
Utilidad del ejercicio 2011		0.00	0.00	0.00	9,269.40	9,269.40
Ajustes	3,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (*)	6,000.00	0.00	0.00	0.00	9,269.40	15,269.40
Reserva Legal 2011	0.00	926.94	0.00	0.00	-926.94	0.00
Pérdida del ejercicio 2012	0.00	0.00	0.00	0.00	-592.12	-592.12
Saldo al 31 de diciembre del 2012	6,000.00	926.94	0.00	0.00	7,750.34	14,677.28

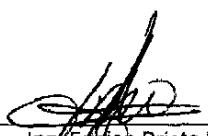
Nancy B Constante G
Ing. Nancy Constante G.
Contadora


Ing. Fabian Prieto B.
Gerente General

TERMINAL LOGISTICO DURAN TLD S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	81,395.39	72,223.95
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-64,588.14	-129,485.96
Intereses Recibidos		13.25
Impuestos a las Ganancias Pagados	-2,504.41	-1,630.42
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14,302.84	-58,879.18
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-689,941.91	-334,640.05
FLUJOS NETO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-689,941.91	-334,640.05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aportaciones de Capital	0.00	3,000.00
Financiación por préstamos a largo plazo	731,066.90	402,832.92
FLUJOS NETO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	731,066.90	405,832.92
FLUJO NETO DE ACTIVIDADES	55,427.83	12,313.69
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	12,313.69	0.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	67,741.52	12,313.69

Nancy B Constante G
 Ing. Nancy Constante G.
 Contadora


 Ing. Fabian Prieto B.
 Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. TERMINAL LOGISTICO DURAN S.A.

Fue constituida el 28 de Enero del 2011 en la ciudad de Guayaquil. Sus actividades principales son: Servicios Logístico y Almacenamiento de Carga. Sus ingresos por Servicios Logístico provienen de poner a disposición los medios mecánicos, terrestres y flotantes para transportar la carga.

B. POLÍTICAS CONTABLES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Activos fijos: Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. No existen Activos Fijos Depreciables pero dentro su política la depreciación será calculada por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:

ACTIVOS	Años
Edificios	25
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de radio comunicación	10
Otros activos fijos	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3

Prestación de Servicios: Se origina al prestar los servicios de Alquiler de Maquinarias y Subcontratación de Transporte Se contabilizan cuando se producen.

Gastos: Se contabilizan por el método del devengado: cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el U Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a una cuenta Corriente local que mantiene la empresa para las entradas y salidas de efectivo que genera la empresa en su giro normal del negocio

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Sara Macías	30.00	0.00
Banco Pichincha	67,711.52	12,313.69
	<u>\$ 67,741.52</u>	<u>\$ 12,313.69</u>

D. ACTIVOS FINANCIEROS

En el 2012 corresponde a Cuentas por Cobrar a Clientes por la facturación de Servicios Logísticos, los mismos que se encuentra a crédito a 90 días

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Clientes Locales	55,740.00	76,527.12
	<u>\$ 55,740.00</u>	<u>\$ 76,527.12</u>

E. SERVICIOS Y OTROS PAGOS

Corresponde a Anticipos a Proveedores por Servicios contratados para la Inversiones realizadas en las Mejoras del Terreno, que fueron liquidados en el Mes de Enero-2013

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Varias Cuentas por Cobrar	1,501.98	5,000.07
	<u>\$ 1,501.98</u>	<u>\$ 5,000.07</u>

F. SERVICIOS Y OTROS PAGOS

Corresponden a valores por Cobrar del Capital Suscrito y No pagado por los Accionistas

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Andinave S.A.	1,000.00	1,000.00
Andigrain S.A.	1,000.00	1,000.00
PacificLink S.A.	1,000.00	1,000.00
	<u>\$ 3,000.00</u>	<u>\$ 3,000.00</u>

G. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Terreno (1)	334,640.05	334,640.05
Mejoras de Terreno (2)	689,941.91	0.00
	<u>\$ 1,024,581.96</u>	<u>\$ 334,640.05</u>

(1) Corresponde a la compra de dos lotes de terreno ubicado en la ciudad de Durán, que será utilizado para Actividades de Almacenamiento. El terreno se encuentra registrado al Valor de Mercado.

(2) Adicionalmente durante el 2012 se realizaron Mejoras al Terreno que ascienden a \$689.941,91

H. PASIVO CORRIENTE

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Provisiones de costos y gastos	0.00	8,989.89
Impuestos Corrientes	2,326.82	2,724.39
Impuesto a la Renta	1,661.54	1,664.33
	<u>3,988.36</u>	<u>13,378.61</u>

Corresponde a Obligaciones Tributarias por \$2.326,82 por impuestos del mes de Diciembre que serán cancelados en Enero/2013. El Impuesto a la Renta del 2012 por \$1.661,54 es el resultado de las operaciones ordinarias de la empresa que representa el 22% de las Utilidades del Ejercicio.

I. PASIVO NO CORRIENTE

Corresponde a Cuentas por Pagar Relacionadas (Préstamos de Accionistas), que fueron utilizados en la compra de activos fijos. El monto asciende a \$1.133.899,82, no existe costo financiero. El accionista que realizó el Préstamo fue la compañía Andinave S.A.

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Andinave S.A.	1,133,899.82	402,832.92
	<u>\$ 1,133,899.82</u>	<u>\$ 402,832.92</u>

J. PATRIMONIO

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Capital Social (1)	6,000.00	6,000.00
Reserva Legal (2)	926.94	0.00
Ganancias Acumuladas (3)	8,342.46	0.00
Ganancia/Pérdida del Periodo (4)	-592.12	9,269.40
	\$ 14,677.28	\$ 15,269.40

- (1) **Capital Social:** El capital suscrito asciende a \$6.000,00 a un valor nominal de \$1 por acción, equivalente a 6.000 acciones.

ACCIONISTAS	Acciones	Capital Suscrito
ANDINAVE S.A.	2,000	2,000.00
ANDIGRAIN S. A.	2,000	2,000.00
PACIFICLINK S.A.	2,000	2,000.00
	6,000	\$ 6,000.00

- (2) **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Esta reserva no se ha incrementado durante los dos últimos ejercicios pues ya alcanza el mínimo requerido.
- (3) **Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc.
- (4) **Pérdida del Periodo:** Durante el Ejercicio Económico se registro una Pérdida de \$592.12, la misma que será absorbida por las Ganancias Acumuladas.

K. INGRESOS

Los ingresos fueron reconocidos al momento de prestar el servicio

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
Alquiler de Maquinarias	23,400.00	14,264.00
Subcontratación Transporte	37,208.27	134,487.07
Intereses ganados		13.25
	\$ 60,608.27	\$ 148,764.32

L. COSTOS Y GASTOS

(1) Otros Costos: corresponde al Alquiler de Maquinarias por \$22.885,00

(2) Otros Gastos- Administración: corresponde a Impuestos y Contribuciones por \$10.432,06, Honorarios a Sociedades por \$7.518,00 e IVA Cargo al Gasto por \$2.177,39

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
COSTOS		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,732.00	0.00
OTROS COSTOS (1)	22,885.00	13,477.60
TRANSPORTE	750.00	119,101.61
TOTAL COSTOS	28,367.00	132,579.21
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2012	2011
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	8,048.00	520.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	0.00	0.00
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	60.49	38.40
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	60.00	1,163.97
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,466.38	100.00
OTROS GASTOS (2)	20,696.90	1,798.59
TOTAL GASTOS	30,331.77	3,620.96
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 58,698.77	\$ 136,200.17

M. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2012	2011
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	1.909,50	12.554,15
Más: Gastos no deducibles	0.00	0.00
Base Imponible	8.967,10	1.163,97
Impuesto a la Renta	10.876,60	13.728,12
Menos: Anticipo	2.501,62	3.294,75
Crédito tributario presente ejercicio	0.00	0.00
Impuesto a la renta por pagar	840,08	1.630,42
	1.661,54	1.664,33

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realizan en el mercado. Estas cuentas no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses. A continuación el detalle:

	Al 31 de Diciembre del	
	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR L/P		
Andinave S.A.	1,133,899.82	402,832.92
	\$ 1,133,899.82	\$ 402,832.92

O. EVENTOS SUBSECUENTES:

La compañía tiene a realizar proyectos de inversión para la construcción de edificaciones para el almacenamiento de la mercadería de los clientes