

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MEPACRAL S.A.

2012

MEPACRAL S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	Diciembre 31, <u>2012</u> <u>2011</u> (expresado en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo en caja y bancos	507.44	800,00
Total activos corrientes	<u>507.44</u>	<u>800.00</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Instalaciones, muebles y equipo, neto	81.127.20	0.00
Total activos no corrientes	<u>81.127.20</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>81.634.64</u></u>	<u><u>800.00</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,547.39	0.00
Total pasivos corrientes	<u>1,547.39</u>	<u>0.00</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>79,837.22</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos no corrientes	<u>79,837.22</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos	<u><u>81,384.61</u></u>	<u><u>0.00</u></u>
PATRIMONIO:		
Capital social	800.00	800.00
Resultados acumulados	<u>-549.97</u>	<u>0.00</u>
Total patrimonio	<u>250.03</u>	<u>800.00</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>81,634.64</u></u>	<u><u>800.00</u></u>

MEPACRAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(expresado en U.S. dólares)	
INGRESOS ORDINARIOS	829.87	0.00
Gastos de administración y ventas	(1,379.84)	(0.00)
PERDIDA EJERCICIO	<u>549.97</u>	<u>0.00</u>

MEPACRAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800.00		
Perdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	-549.97
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>800.00</u>	<u>0.00</u>	<u>-549.97</u>

MEPACRAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2012

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE
OPERACIÓN**

Recibido de cuotas	829.87
Pagos a proveedores y a empleados	(322.43)
Intereses pagados	<u>(0)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	507.44

EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Aumento neto en efectivo en caja y bancos	0.000
Saldos al comienzo del año	<u>0.000</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>507.44</u></u>

MEPACRAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mepacral Cía. Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito el 08 de febrero del 2011. Su actividad principal es la de transporte de carga pesada por carretera.

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de MEPACRAL S.A. comprenden, 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Mepacral S.A. al 31 de diciembre del, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada

una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.1 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de instalaciones, muebles y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Provisiones.- Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

2.2 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios..

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.3 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, muebles y equipo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de una instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, muebles y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y equipo requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de las instalaciones, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Vehículos	5
Maquinaria, muebles, enseres, herramientas y equipo	10
Equipos de computación	3

Baja de instalaciones, muebles y equipo.- Las instalaciones, muebles y equipo pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias (pérdidas) generadas por la venta de instalaciones muebles y equipo no se clasificarán como ingresos (gastos) ordinarios sino como utilidad (pérdida) en venta de activos fijos fuera de los ingresos (gastos) ordinarios.

2.4INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Mepacral S.A. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.5COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.6PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 45 a 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	<u>507.44</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>507.44</u>	<u>0.00</u>

4. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPO

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	80.127.20	0.00
Depreciación acumulada	<u>(0)</u>	<u>(0.00)</u>
Importe neto	<u>80.127.20</u>	<u>0.00</u>
CLASIFICACIÓN:		
Vehículos	<u>80.127.20</u>	<u>0.00</u>
Total	80.127.20	0
Depreciación acumulada	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Total instalaciones, muebles y equipo, netos	<u>80.127.20</u>	<u>0.00</u>

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>79,837.22</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos no corrientes	<u>79,837.22</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos	<u>81,384,61</u>	<u>0.00</u>

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de corto plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

7. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 800,00 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1 dólar de valor cada una.

8. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de cuotas	829.87	0.00
Ingresos varios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>829.87</u>	<u>0.00</u>

9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto de administración y ventas	<u>1.379.84</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1.379.84</u>	<u>0.00</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

10. ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

Nombre del accionista	Número de acciones	Valor USD	% Participación
ALTIMARANO ESCOBAR LUIS	200.00	200.00	25
ALTAMIRANO PARRA HECTOR	150.00	150.00	18.75
PARRA CABEZAS ORLANDO	150.00	150.00	18.75
MELENDRES ESCOBAR LEONARDO	150.00	150.00	18.75
CRUZ FONSECA FELIX	140.00	140.00	17.50
BARRIONUEVO FALCON JORGE	10.00	10.00	1.25

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de MEPACRAL S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos por la Gerencia de la Compañía el 29 de abril del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Luis Altamirano
GERENTE GENERAL

Lorena Cañizares
CONTADORA GENERAL