

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

MULTITRANSAMAZON S.A.

Al 31 de Diciembre del 2012

El presente documento consta de 5 secciones:

- » ***Estados Financieros***
- » ***Notas a los Estados Financieros***
- » ***Estados Financieros Ajustados***
- » ***Informe de Control Interno***
- » ***Anexos***

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

MULTITRANSAMAZON S.A.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del dos de Diciembre del 2011, ante el Notario Público Primero del Cantón Lago Agrio, con un capital social de Usd. 800,00. Mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.000245 del día 17 de enero del 2012 de la Superintendencia de Compañías fue aprobada la escritura de constitución, e inscrita el día 7 de marzo del 2012 en el Registro de la Propiedad del Cantón Francisco de Orellana, con el numero 10 folio 89 del tomo uno del libro de inscripciones.

OBJETO SOCIAL: La Empresa tiene por objeto: a) Prestar los siguientes servicios de logística de comercio exterior, almacenamiento temporal de mercancías, acondicionamiento, verificación, pesaje, control y demás actividades relacionadas con el acarreo: embarque y desembarque de mercancías, recepción, despacho y logística aduanera de mercancías; gestión de la información concerniente a las labores de transporte y logística, b) transporte fluvial de carga, c) Brindar servicios de asesoría en todo lo relacionado con el comercio internacional especialmente en el manejo multimodal de carga. La empresa no se dedicara al transporte terrestre, en caso de requerir prestar dicho servicio contratara terceros que se encuentren debidamente autorizados

DECLARACION: El señor Marco González como Gerente General de MULTITRANSAMAZON S.A. declara bajo juramento que la empresa no es contratista del Estado, ni tiene deudas pendientes con ninguna entidad estatal.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil, según el artículo 4 de la escritura de constitución

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en ORELLANA / FRANCISCO DE ORELLANA / CAMILO TORRANO S/N

DOMICILIO FISCAL:

No ESTABLECIMIENTO	NOMBRE COMERCIAL	UBICACIÓN DEL ESTABLECIMIENTO
PRINCIPAL:		ORELLANA / FRANCISCO DE ORELLANA / CAMILO TORRANO S/N
002	CAUSAI ÑAMBI 1	ORELLANA / FRANCISCO DE ORELLANA / CAMILO TORRANO S/N
003	CAUSAI ÑAMBI 2	ORELLANA / FRANCISCO DE ORELLANA / CAMILO TORRANO S/N
004	CAUSAI ÑAMBI 3	ORELLANA / FRANCISCO DE ORELLANA / CAMILO TORRANO S/N

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

CAPITAL SOCIAL:

El capital Social es de \$ 800,00 (Ochocientos dólares), dividido en 800 acciones de \$1,00 cada una de acuerdo al siguiente detalle:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL PAGADO	No. ACCIONES	PORCENTAJE
Marco González H.	792,00	792	99%
Nelson Arroyo F.	8,00	8	1%
TOTAL	800,00	800	100%

En el plazo de 180 días a partir de la fecha del primer desembolso, la relación Capital Social/Activos Totales debe ser por lo menos el 10%, según resolución No. CRCR-2012-277.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

- **ARROYO FALCONI NELSON SANTIAGO** **PRESIDENTE**
- **GONZALEZ HEREDIA MARCO DANIEL** **GERENTE GENERAL**

OPERACIÓN DE CREDITO CON LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL "CFN"

El comité regional de crédito - Quito de la Corporación Financiera Nacional, en sesión celebrada el 3 de Octubre del 2012, aprueba la operación de crédito solicitado por MULTITRANSAMAZON S.A. en las siguientes condiciones:

MONTO: Hasta la suma de USD. 848.000 (OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA).

PLAZO: 2.520 DIAS (7AÑOS), con 360 días de gracia.

TASA DE INTERES: La tasa para operaciones de crédito directo, vigente a la firma del contrato de préstamo, reajutable cada 90 días.

DESTINO DEL CREDITO: Construcción de dos plataformas (barcaza fluvial), de acero naval

FORMA DE PAGO: Para el periodo de gracia cada 90 (NOVENTA) días el interés vencido.

Para el periodo normal cada 90 (NOVENTA) días vencidos, mediante dividendos variables de conformidad con la tabla de amortización que incluye la cuota de capital fija mas los intereses

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

correspondientes que se reajustaran en las mismas fechas de reajuste de la operación original, los pagos se realizaran mediante debito automático a la cuenta corriente respectiva.

FORMA DE DESEMBOLSO

Los fondos serán acreditados a la cuenta corriente que autorice por escrito la empresa.

DESEMBOLSO	RUBROS	VALOR USD	FECHA LIMITE
PRIMERO	ACTIVOS FIJOS	450.000	60 DIAS DE LA INSTRUMENTACION
SEGUNDO	ACTIVOS FIJOS	300.000	150 DIAS A PARTIR DEL 1ER DESEMBOLSO
TERCERO	ACTIVOS FIJOS	98.000	90 DIAS A PARTIR DEL 2DO DESEMBOLSO
	TOTAL	848.000	

PLAN DE INVERSIONES

RUBROS	PROYECTO	FINANCIAMIENTO	
		APORTE CFN	APORTE CLIENTE

ACTIVOS FIJOS

Terreno	148.690,00		148.690,00
Plataforma Causainambi III	158.440,00		158.440,00
Barco empujador Causainambi II	182.870,00		182.870,00
Barco empujador Causainambi I	162.500,00		162.500,00
Plataformas nuevas de 1200 ton (2)	976.038,27	848.000,00	128.038,27
Obras para plataforma de embarque	43.372,65		43.372,65
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	1.671.910,92	848.000,00	823.910,92

CAPITAL DE TRABAJO

Operativo	114.069,73		114.069,73
Administracion y Ventas	24.055,50		24.055,50
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO	138.125,23	-	138.125,23
TOTAL INVERSION	1.810.036,15	848.000,00	962.036,15
% DE FINANCIAMIENTO	100%	46,85%	53,15%

Mediante el formulario RPCP-10 la empresa justifico con sus respectivos soportes (avalúos) los rubros de terreno, plataforma Causainambi III y Barcos Causainambi I y II valores correspondientes a los valores de la empresa.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

DESTINO DEL CREDITO

Construcción de dos plataformas (barcaza fluvial) de acero naval según especificaciones técnicas.

GARANTIAS

1. *Primera Hipoteca abierta del lote de terreno ubicado en el recinto Providencia conocido como Puerto Belén, de la parroquia Limoncocha, cantón Shushufindi, provincia de sucumbios, adquirido bajo escritura pública.*
2. *Primera hipoteca abierta de la siguientes embarcaciones.*
 - *CAUSAINAMBI I, Con número de matrícula R-09-03048 nave que se encuentra registrada bajo el número 108-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaria de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de Guayaquil del 29 de Mayo del 2012, bajo el folio No. 4002 y en la capitanía del puerto de Francisco de Orellana del 19 de Junio del 2012 en el folio No. 002.*
 - *CAUSAINAMBI II, Con número de matrícula R-09-03049 nave que se encuentra registrada bajo el número 109-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaria de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de Guayaquil del 29 de mayo del 2012, bajo el folio No. 4003 y en la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana del 19 de Junio del 2012, Folio 003.*
 - *CAUSAINAMBI III, Con número de matrícula TN09-03050 nave que se encuentra registrada bajo el número 110-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaria de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de Guayaquil del 29 de mayo del 2012, bajo el folio No. 4004 y en la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana del 19 de Junio del 2012, Folio 004.*
3. *Primera hipoteca abierta de las embarcaciones a ser construidas (plataforma I y II), conforme proforma emitida por la empresa AMAZON PROJECT de Junio del 2012.*

De las certificaciones conferidas por la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana, del 28 de Junio del 2012 sobre las embarcaciones detalladas en el numeral 2 no pesa gravamen alguno

CONDICIONES PREVIAS AL SEGUNDO DESEMBOLSO.

1. *La empresa en un plazo máximo de 120 días contados a partir de la fecha del primer desembolso deberá presentar el justificativo de inversiones RPCP-10 por un valor de Usd. 450.000,00.*
2. *La empresa deberá constituir primera hipoteca abierta a favor de la CFN de la plataforma I detallada en el numeral 3 del capítulo GARANTIAS del presente informe.*
3. *La empresa deberá presentar póliza del casco de buque todo riesgo de la plataforma I (barcaza fluvial a valor comercial endosada a favor de la CFN).*
4. *Funcionarios de la CFN verificaran el avance la construcción.*

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

CONDICIONES PREVIAS AL TERCER DESEMBOLSO.

1. La empresa en un plazo máximo de 60 días contados a partir del segundo desembolso deberá presentar el justificativo de inversiones RPCP-10 por un valor de Usd. 300.000,00, correspondiente al aporte de la CFN, en la construcción de dos plataformas (barcazas fluviales).
2. La empresa deberá constituir primera hipoteca abierta a favor de la CFN de la plataforma II detallada en el numeral 3 del capítulo GARANTIAS del presente informe.
3. La empresa deberá presentar póliza del casco de buque todo riesgo de la plataforma II (barcaza fluvial a valor comercial endosada a favor de la CFN).
4. Funcionarios de la CFN verificarán el avance la construcción.

CONDICIONES ESPECIALES.

1. En un plazo de hasta 30 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:
 - Aporte CFN USD. 98.000,00 Construcción de 2 plataformas (barcazas fluviales)
 - Aporte Cliente USD. 128.038,27 Construcción de 2 plataformas (barcazas fluvial)
2. En un plazo de hasta 90 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:
 - Aporte Cliente USD. 114.069,73 Capital de trabajo operativo
 - Aporte Cliente USD. 24.055,50 Capital de trabajo Administración y Ventas
3. En un plazo de hasta 180 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:
 - Aporte Cliente USD. 43.372,65 Obras para plataforma de embarque
4. La empresa en un plazo de 60 contados a partir de la fecha del 3er desembolso deberá presentar de las dos plataformas (Barcazas Fluviales) certificados de gravamen, certificados de matrículas de las naves, patentes de navegación, certificados de seguridad y prevención de contaminación, así como las facturas correspondientes en las cuales consten sus características y presentar anualmente los documentos actualizados, y bajo las normas tributarias vigentes.
5. Si la empresa en un plazo de 90 días, contados a partir de la fecha de aprobación del crédito, no ha cumplido las condiciones del préstamo, previas a los desembolsos, se procederá a la devolución de la operación y la misma quedará insubsistente, a menos que solicite por escrito una ampliación.
6. La valoración de los bienes muebles se revisará anualmente.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

7. La empresa en un plazo de 180 días, contados a partir del 1er desembolso, deberá presentar la escritura de aumento de capital suscrito y pagado debidamente legalizada en donde se evidencia que la relación Capital Social/Activos Totales sea por lo menos el 10%.
8. La empresa durante la vigencia del crédito, deberá presentar anualmente las patentes de navegación, certificados de seguridad y prevenciones de la contaminación, vigentes actualizadas.

CONDICIONES POSTERIORES A LA INSTRUMENTACION Y DURANTE LA VIGENCIA DEL CREDITO.

En calidad de Auditores Internos, debemos informar el cumplimiento de la empresa sobre los requerimientos solicitados por la Corporación Financiera Nacional, consecuentemente en el ejercicio económico 2013, la empresa deberá cumplir los siguientes requisitos.

1. La empresa deberá mantener un sistema de contabilidad adecuado a la actividad naviera.
2. Presentar Estados Financieros trimestrales y anuales a la CFN, 60 días luego del cierre del periodo trimestral y 90 días posteriores al cierre del ejercicio económico.
3. Prestar balances anuales auditados hasta 120 días posteriores al cierre del ejercicio anual.
4. Presentar anualmente a la CFN a) certificación de cumplimiento de obligaciones patronales con el IESS, b) Copias de las declaraciones del Impuesto a la Renta e IVA, c) certificado de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías y d) Certificados del registrador de la Propiedad de los bienes hipotecados y del registro Mercantil en el caso de la garantía prendaria.
5. Durante la vigencia del crédito, mantendrá una relación Patrimonio/Activo Total mínima del 20%.
6. La empresa deberá mantener durante la vigencia del crédito una cobertura de garantía mínima del 125% en relación al monto de la operación de crédito de la CFN.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia General que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia General para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

3. *Se ha optado por mantener el criterio del costo, como costo atribuido para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto por la revaluación del terreno, por el método del valor razonable.*

2.4. Información referida al ejercicio 2011

La empresa se constituyó el 7 de marzo del 2012, mediante escritura pública inscrita en el registro de la propiedad del Cantón Francisco de Orellana, consecuentemente sus primeros estados financieros se inician a partir del ejercicio económico 2012.

2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 (NIIF para PYMES).*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012.*

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

La Empresa, en cumplimiento con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías adopto las Normas Internacionales De Información Financieras NIIF, (para PYMES), en los primeros estados

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

financieros presentados del ejercicio 2012, no se presentan comparativos por cuanto la empresa se constituyó en el ejercicio 2012.

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

Por lo tanto, la Empresa califica como Pymes.

3.2. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La Empresa fue inscrita en el registro mercantil el 07 de Marzo del año 2012 e inicio sus operaciones financieras en el ejercicio económico 2012, consecuentemente no procede la aplicación de la sección 35, adopción por primera vez de las NIIF en el periodo de transición.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentaran en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo, cuando aplique.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales.

Las cuentas comerciales se reconocerán inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, Se asumirá que no existe un componente de financiación cuando las ventas se realicen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. En el ejercicio 2012, no registró provisión de cuentas incobrables, por considerar que no existe riesgo de incobrabilidad.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo histórico o su valor neto realización, el menor de los dos. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner la existencias en condiciones de venta y los gastos de comercialización y venta.

**** La empresa no registra inventarios al cierre del ejercicio fiscal 2012***

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras cuando apliquen se capitalizarán. La depreciación se calcula de acuerdo al método en línea recta en base a la vida útil considerando un valor residual.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la empresa para uso en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos.*
- Se espera usar durante más de un periodo.*

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- *Que sea probable para la empresa obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.*
- *Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.*
- *Que la empresa mantenga el control de los mismos.*

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisiciones del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones del activo, para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los Hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación (en el momento de aplicar) y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio.*
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*
- c. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizaran como mayor costo de los correspondientes bienes. (en el momento de aplicar)*
- d. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.*
- e. Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calcularan comparando los ingresos obtenidos con valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumuladas y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados en el momento que se presente la venta de un activo.*

Depreciación de propiedades, planta y equipo

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuará depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, las embarcaciones tienen un valor residual del 20% y han sido depreciados por el método lineal cumpliendo el porcentaje del 5% establecido por las disposiciones tributarias.

No existe evidencia del deterioro del valor de propiedad planta y equipo.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informará, se revisarán las propiedades, planta y equipo, inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del 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.

En propiedad Planta y Equipo no existe evidencia de deterioro del valor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informará, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización. (al cierre del ejercicio no se registran inventarios.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informará, en base a un inventario físico, se evaluará los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa definirá una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplicará con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad. Al cierre del ejercicio 2012 no se registran cuentas por cobrar comerciales.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.8. Provisiones

Se registrarán los importes estimados, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. (Si los hubiere)

Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

4.9. Impuesto a las Ganancias

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% el año 2013 y siguientes ejercicios.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, 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.

Al 31 de diciembre del año siguiente, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto plazo, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda.

- a. **Maquinaria o equipos nuevos;** Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de la adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.*
- b. **Bienes relacionados con investigación y tecnología;** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad, productiva. Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.*

El valor de las utilidades reinvertidas (en el caso que se acoja a este beneficio tributario), deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionaría con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

***Y además,** establece la exoneración de pago del impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.*

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral 2.2 de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre del 2010) consideró a las Sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;*
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;*
- c. Metalmecánica;*
- d. Petroquímica;*
- e. Farmacéutica;*
- f. Turismo;*
- g. Energías renovables ;*
- h. Servicios Logísticos:*
- i. Biotecnología y Software aplicados y;*
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.*

La empresa está constituida en la ciudad de Nueva Loja, del Cantón Lago Agrio, Provincia de Sucumbíos, república del Ecuador, en el año 2012, consecuentemente se acogerá a este beneficio tributario durante los próximos 5 años.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

La empresa esta exenta del pago mínimo del impuesto a la renta en los próximos 5 años.

4.10. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio que aplique, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

4.11. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con los ingresos de las actividades ordinarias del negocio.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

4.12. Reconocimiento de gastos de venta y administración.

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas

4.13. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.14. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

5. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

5.1. Factores de Riesgo

La Gerencia General, es el responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de Propiedad, planta y equipo:

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro.

b. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La empresa se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de intereses variable, lo cual expone a la empresa de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no variaran significativamente en el tiempo de acuerdo al contrato de crédito con la Corporación Financiera Nacional CFN.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en dólares Americanos)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de activos que anteriormente se compraba.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina la vida útil estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 29 del 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, a excepción de la información a ser entregado a la Corporación Financiera Nacional CFN.

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
CUENTA	DETALLE	NOTAS	2012
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	1.600,00
	Otras Cuentas Por cobrar	8	222.132,04
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	76.749,01
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	3.408,25
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		303.889,30
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	861.044,97
10206	Activos Financieros no corrientes	12	538.230,81
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.399.275,78
1	TOTAL ACTIVO		1.703.165,08
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	32.906,65
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	14	41.684,43
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	51.465,77
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	164.637,69
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		290.694,54
202	PASIVO NO CORRIENTE		
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	17	579.082,55
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		579.082,55

Suman y pasan

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
CUENTA	DETALLE	NOTAS	2012
	<i>Suman y vienen....</i>		<u>579.082,55</u>
2	TOTAL PASIVO		<u>869.777,09</u>
3	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	18	800,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	19	503.810,00
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	20	294.600,85
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo		<u>34.177,14</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>833.387,99</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>1.703.165,08</u>

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2012	%
<u>INGRESOS</u>			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas de Servicios	273.325,20	
41	VENTAS NETAS	<u>273.325,20</u>	
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	135.328,30	50%
42	GANANCIA BRUTA	<u>137.996,90</u>	
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
5201	Gastos de ventas	92.510,46	34%
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>92.510,46</u>	
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	5.278,04	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>5.278,04</u>	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>40.208,40</u>	
61	15% Participación a Trabajadores	<u>-6.031,26</u>	
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	<u>34.177,14</u>	
63	Impuesto a la Renta (excento)	0,00	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>34.177,14</u>	13%
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	294.600,85	
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>294.600,85</u>	
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>328.777,99</u>	

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACION	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					OTRAS RESERVAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	303	30404	30502	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	800,00	503.810,00	-	-	294.600,85	34.177,14	-	833.387,99
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	800,00	503.810,00	-	-	294.600,85	34.177,14	-	833.387,99
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	<i>990201</i>	<i>800,00</i>							<i>800,00</i>
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	<i>990202</i>		<i>503.810,00</i>						<i>503.810,00</i>
<i>Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo</i>	<i>990207</i>					<i>294.600,85</i>			<i>294.600,85</i>
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>	<i>990210</i>						<i>34.177,14</i>	<i>-</i>	<i>34.177,14</i>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

GERENTE GENERAL

CONTADOR

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>
9501	<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</i>
	<i>(85.247,55)</i>
950101	<i>Clases de Cobros por actividades de operación</i>
95010101	<i>Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios</i>
	<i>273.325,20</i>
95010105	<i>Otros cobros por actividades de operación</i>
	<i>589.647,05</i>
	<i>Total Clases de Cobros por actividades de operación</i>
	<i>862.972,25</i>
950102	<i>Clases de Pagos por actividades de operación</i>
95010201	<i>Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios</i>
	<i>(942.941,76)</i>
950105	<i>Intereses pagados</i>
	<i>(5.278,04)</i>
	<i>Total Clases de Pagos por actividades de operación</i>
	<i>(948.219,80)</i>
9502	<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</i>
950208	<i>Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo</i>
	<i>-</i>
950209	<i>Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo</i>
	<i>(867.762,45)</i>
	<i>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</i>
	<i>(867.762,45)</i>
9503	<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</i>
950301	<i>Aporte en efectivo por aumentos de capital</i>
	<i>503.810,00</i>
950304	<i>Financiación por préstamos a largo plazo CFN</i>
	<i>450.000,00</i>
950305	<i>Pago de Prestamos</i>
	<i>-</i>
950306	<i>Pagos de pasivos por arrendamiento financiero</i>
	<i>-</i>
950308	<i>Dividendos pagados</i>
	<i>-</i>
	<i>Intereses recibidos</i>
	<i>-</i>
950310	<i>Otras entradas (salidas de efectivo)</i>
	<i>800,00</i>
	<i>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</i>
	<i>954.610,00</i>
9505	<i>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</i>
	<i>1.600,00</i>
9506	<i>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</i>
	<i>0,00</i>
9507	<i>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</i>
	<i>1.600,00</i>

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

2012

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	40.208,40
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
9701	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.617,48
		<u>6.617,48</u>
	TOTAL AJUSTES	46.825,88
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
9802	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(416.736,71)
9806	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	32.906,65
9807	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	210.072,20
9810	Incremento (disminución) en otros pasivos	41.684,43
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(132.073,43)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(85.247,55)</u>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
	Caja Chica (Gloria Gomez)	50,00
	Caja General (Marco Gonzalez)	800,00
	Fondo Rotativo	750,00
	Subtotal Caja	1.600,00
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1.600,00

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	222.132,04
		222.132,04

El saldo de la cuenta se refiere al saldo \$ 222.132,04 por lo servicios facturados a Amazonservice Cia. Ltda., en los meses de Septiembre y Diciembre

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	VALOR US\$
1010401	*Seguros pagados por anticipado (seguro casco buques)	34.868,91
1010404	**Intereses anticipados CFN	41.880,10
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	76.749,01

* El plazo de vigencia es de un año, desde 12 Noviembre 2012 al 12 Noviembre 2013, (monto asegurado \$ 503.810)

** Corresponde a la parte corriente de los intereses no amortizados (no corriente \$ 123.230,81)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	2.733,25
1010502	Impuesto a la Salida de Divisas.	675,00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.408,25

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-12		
Código	DETALLE	COSTO	REVALUACION	VALOR US\$
1020101	* Terrenos	31.000,00	294.600,85	325.600,85
1020103	Construcción en Curso	38.351,60		38.351,60
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes (embarcaciones)	503.810,00		503.810,00
	Causau Nambi I	162.500,00		162.500,00
	Causau Nambi II	182.870,00		182.870,00
	Causau Nambi III	158.440,00		158.440,00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	573.161,60	294.600,85	867.762,45
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	0,00	-6.717,48	-6.717,48
10201	Total Depreciación Acumulada	0,00	-6.717,48	-6.717,48
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	573.161,60	287.883,37	861.044,97

* Se realizó la revaluación del terreno, por el método de valor razonable, el inmueble se encuentra hipotecado por \$ 325.600,85a favor de la CFN

** Las embarcaciones tienen una valor residual del 20%, depreciadas por el método lineal, el porcentaje del 5% "No existen evidencias de deterioro de valor"

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***12 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	
	* Intereses anticipados CFN	123.230,81
	** AmazonProject Cia. Ltda.	415.000,00
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	538.230,81

** Corresponde a la parte no corriente de los intereses no amortizados del desembolso de la CFN**** Corresponde al total de los anticipos entregados para la construccion de Barcazas***CUENTAS DEL PASIVO****13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	32.906,65
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	32.906,65

14 LOCALES

Código	DETALLE	VALOR US\$
2010401	Obligaciones Bancos locales	
	*Banco Pichincha	378,03
	**Corporacion Financiera Nacional (CFN)	41.306,40
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	41.684,43

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Con Sobregiros	41.684,43
-------	--	------------------

** Cuenta Corriente banco del Pichincha No. 21000072-66, saldo sobregirado segun conciliacion bancaria.**** Corresponde a la parte corriente de los intereses adeudados a la Corporacion Financiera Nacional por el prestamo otorgado a la empresa, para la construccion de embarcaciones por parte de la empresa AmazonProject Cia. Ltda.***15 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	5.102,31
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0,00
2010703	* Obligaciones con el IESS	9.472,11
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	30.860,09
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	6.031,26
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	51.465,77

** Aportes (septiembre a diciembre 2012), cancelados a la fecha de este informe***16 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	
	* Gonzalez heredia Marco	31.000,00
	** AmazonProject Cia. Ltda.	133.637,69
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	164.637,69

** Pago por parte del Sr. Marco Gonzalez Heredia para la compra del terreno "Recinto Providencia/el Coca"**** Prestamo recibido de Amazon Project para el pago de obligaciones con Proveedores y Empleados*

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS****Locales****dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales	
	* Corporacion Financiera Nacional (CFN) Prestamo	450.000,00
	** Corporacion Financiera Nacional (CFN) intereses	129.082,55
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	579.082,55

* Primer desembolso por parte de la CFN (operacion No. 134465), Monto del prestamo \$ 848.000, 7 años plazo, con una tasa de interes del 9,179% segun tabla de amortizacion.

** "No Corriente" intereses por desembolso CFN

18 CAPITAL SOCIAL*Se refiere al siguiente detalle:***dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	
3010101	Arroyo Santiago	8,00
3010102	Gonzalo Heredia Marco	792,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00

Nota.- 800 acciones de \$1,00 cada una

19 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES*Se refiere al siguiente detalle:***dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
	* Aportes futuras capitalizaciones	503.810,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	503.810,00

* Monto aprobado segun Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 2 de Mayo del 2012, debidamente protocolizada ante el Notario del Canton Orellana

20 OTROS RESULTADOS INTEGRALES*Se refiere al siguiente detalle:***dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	294.600,85
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	294.600,85

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS**21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS***Se refiere al siguiente detalle:***dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
4102	Ventas de Servicios	273.325,20
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	273.325,20

22 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION*Se refiere al siguiente detalle:***dic-12**

Código	DETALLE	VALOR US\$
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	
510201	Sueldos y Beneficios sociales	58.725,92
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	6.717,48
510406	Mantenimiento y reparaciones	2.913,74
510407	Suministros materiales y repuestos	19.439,25
510408	Otros Costos de producción	47.531,91
51	AL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	135.328,30

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***23 GASTOS DE VENTA***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	27.938,03
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.394,47
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	14.145,76
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	18.604,30
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.712,07
520115	Transporte	262,20
520117	Gastos de viaje	1.103,48
520128	Otros gastos	22.350,15
	Subtotal Gastos de Venta	92.510,46

	Total Gastos de Venta y Administrativos	92.510,46
520301	Intereses	5.278,04
5203	Total Gastos Financieros	5.278,04

	TOTAL COSTOS Y GASTOS	233.116,80
--	------------------------------	-------------------

24 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA*Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)*

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$
60	801	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	40.208,40
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-6.031,26
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>	34.177,14
64		GANANCIA(PÉRDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	34.177,14