

# **GRUASATLAS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales.

Estados de Cambios en el Patrimonio.

Estados de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US \$ -Dólares Estadounidenses.

NEC -Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

20 de junio del 2013

A los Socios de Gruasatlas Cía. Ltda.

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

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Gruasatlas Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye: evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)****Opinión**

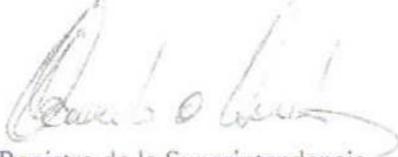
En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Gruasatlas Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Asuntos de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 17, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos informes con una opinión sin salvedades, el 20 de abril del 2012 y el 20 de marzo del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 17.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE- 223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 21402

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activo corriente:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.054.507	2.046.530	1.870.014
Inversiones temporales	3	4.433.041	2.426.344	1.824.592
		-----	-----	-----
Total caja y bancos e inversiones Temporales		5.487.548	4.472.874	3.694.606
		-----	-----	-----
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales	4	3.290.281	1.786.914	792.828
Socios y compañías relacionadas	5	272.778	247.563	112.302
Anticipos a proveedores		124.138	62.167	39.432
Empleados		56.394	32.646	22.928
Otros activos no financieros		52.666	37.782	27.965
		-----	-----	-----
		3.796.257	2.167.072	995.455
Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar				
	10	(77.327)	(65.951)	(65.951)
		-----	-----	-----
Total cuentas por cobrar, netas		3.718.930	2.101.121	929.504
		-----	-----	-----
Gastos pagados por anticipado		-	-	17.533
		-----	-----	-----
Total activos corrientes		9.206.478	6.573.995	4.641.643
		-----	-----	-----
Inmovilizado Material, neto	6	11.729.335	10.164.639	8.948.567
		-----	-----	-----
Total activos		20.935.813	16.738.634	13.590.210
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
Pasivo corriente:				
Sobregiros Bancarios		222.258	-	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	8	607.273	596.166	327.609
Obligaciones bancarias	8	373.299	15.000	240.026
		-----	-----	-----
Total obligaciones bancarias		1.202.830	611.166	567.635
Cuentas por pagar:				
Cuentas por Pagar Comerciales	9	2.172.330	1.160.231	1.453.873
Socios y compañías relacionadas	5	1.711.035	1.410.975	1.018.968
Pasivos por impuestos corrientes	7	353.386	366.548	477.480
Anticipo de clientes		16.273	77.450	99.405
Otros pasivos no financieros		109.715	36.051	73.542
		-----	-----	-----
Total de cuentas por pagar		4.362.739	3.051.255	3.123.268
Prestaciones y beneficios sociales	10	951.844	730.405	496.616
		-----	-----	-----
Total de pasivos corrientes		6.517.413	4.392.826	4.187.519
Pasivo Financiero a largo plazo	8	1.198.802	821.842	174.866
Beneficios Definidos por jubilación patronal	10 y 11	407.292	281.665	201.206
Beneficios Definidos por desahucio	10 y 12	89.466	107.029	4.479
Pasivos por impuestos diferidos	16	1.278.725	1.278.725	1.278.725
		-----	-----	-----
Total pasivos		9.491.698	6.882.087	5.846.795
Patrimonio, estado adjunto		11.444.115	9.856.547	7.743.415
		-----	-----	-----
Total pasivos y patrimonio		20.935.813	16.738.634	13.590.210
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

**GRUASATLAS CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Servicios prestados		14.591.292	12.392.000
Costos de Operación	18	(5.866.183)	(4.440.370)
		-----	-----
Utilidad bruta en servicios prestados		8.725.109	7.951.630
Gastos de administración y ventas	19	(6.302.400)	(5.187.057)
		-----	-----
Utilidad operacional		2.422.709	2.764.573
Otros ingresos (egresos):			
Interés implícito		238.044	332.503
Indemnización de Seguros		188.328	-
Intereses pagados		(340.853)	(171.534)
Intereses ganados		63.080	54.912
Utilidad en Venta de Inmovilizado Material		8.997	-
Ajuste por diferencial cambiario		8.785	-
Gastos y comisiones bancarias		(40.035)	(33.863)
Otros, netos		(32.147)	13.465
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		2.516.908	2.960.056
Participación de los trabajadores	20	(377.536)	(399.602)
Impuesto a la renta	20 y 21	(551.804)	(447.322)
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		1.587.568	2.113.132
		=====	=====
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por participación ordinaria (US\$)		0,47	0,88
Número de participaciones		3.400.000	2.400.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

**GRUASATLAS CIA. LTDA.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Años Anteriores</u>	<u>Resultados Acumulados Adopción Primera Vez</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NEC	1.600.000	85.260	435.871	1.341.337	-	-	3.462.468
Efectos NIIF (Nota 17)	-	-	(435.871)	-	4.280.947	435.871	4.280.947
Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF	1.600.000	85.260	-	1.341.337	4.280.947	435.871	7.743.415
Incremento de Capital	800.000	-	-	(800.000)	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	59.351	-	(59.351)	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	1.817.089	296.043	-	2.113.132
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.400.000	144.611	-	2.299.075	4.576.990	435.871	9.856.547
Incremento de Capital (Véase Nota 13)	1.000.000	-	-	(1.000.000)	-	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	90.855	-	(90.855)	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	1.587.568	-	-	1.587.568
Saldo al 31 de diciembre del 2012	3.400.000	235.466	-	2.795.788	4.576.990	435.871	11.444.115

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

**GRUASATLAS CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	1.587.568	2.113.132
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de inmovilizado material	1.925.940	1.326.671
Utilidad en venta de inmovilizado material	(8.997)	-
Baja de inmovilizado material	79.417	114
Provisión Deterioro de Cuentas por Cobrar	32.566	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	125.627	183.009
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	(1.629.184)	(1.171.617)
Uso provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(21.191)	-
Disminución gastos pagados por anticipado	-	17.533
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.311.484	(72.013)
Incremento en beneficios sociales	221.439	233.789
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	2.037.101	517.486
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	3.624.669	2.630.618
	-----	-----

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

**GRUASATLAS CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Producto de la venta de inmovilizado material	98.080	20.862
Adiciones de inmovilizado material	(3.659.136)	(2.563.719)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.561.056)	(2.542.857)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento en Sobregiros Bancarios	222.258	-
Incremento (Disminución) de obligaciones bancarias corto plazo	358.299	(225.026)
Incremento de pasivo financiero a largo plazo	388.067	915.533
Uso Beneficio Definido por Desahucio	(17.563)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	951.061	690.507
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	1.014.674	778.268
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	4.472.874	3.694.606
	-----	-----
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	5.487.548	4.472.874
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integral de los estados financieros.

## **GRUASATLAS CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1981 con el objeto de dedicarse a la prestación del servicio de arrendamiento de grúas, montacargas, coches hidráulicos y plataformas.

Aproximadamente el 68% del año 2012 (61% en el año 2011), de sus ingresos provienen de la prestación de servicios al Consorcio Petrolero Bloque 16 y Área Tivacuno.

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

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Véase Nota 17), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

#### b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 3).

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

c. Cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera han sido convertidas a dólares estadounidenses, utilizando las tasas de cambio apropiadas vigentes al final del año en el mercado libre de cambios (al 31 de diciembre del 2012 Euros 1,3218 por US \$ 1); el efecto de conversión es registrado en los resultados del ejercicio (Véase nota 3).

d. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 90 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración y Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

e. Inmovilizado Material

Se muestra al costo histórico a excepción de la maquinaria y equipo y vehículos que son llevados bajo el método del revaluado, menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 6).

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

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocido durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Gruas Atlas Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Gruas Atlas Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% sobre la utilidad gravable y el 13% sobre las utilidades a ser reinvertidas durante el siguiente ejercicio económico haciendo uso de la deducción de los diez puntos porcentuales sobre estos resultados (Véase notas 20 y 21).

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

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 16).

h. Ingresos por ventas

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial; GRUAS ATLAS CIA. LTDA., clasifica sus ingresos como Servicios de Arrendamiento de Maquinaria Pesada.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados. (Véase Nota 9 y 10).

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

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 19).

- j. Nuevas normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Grúas Atlas Cia. Ltda.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

#### a) CAJA Y BANCOS

Caja y bancos al 31 de diciembre comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Bancos	1.049.067	2.042.041
Caja Chica y Fondos de Despacho	4.950	4.450
Caja General	490	39
	-----	-----
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>1.054.507</u>	<u>2.046.530</u>

#### b) INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones temporales en instituciones financieras locales y del exterior al 31 de diciembre del 2012 comprende:

##### a. Inversiones locales:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de interés</u> <u>promedio</u> <u>Anual</u> <u>%</u>	<u>US\$</u>
<u>Locales:</u>				
Banco Pichincha	Overnight	30 días	2.35	1.790.261
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	182 días	2.5	118.174
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	31 días	1.75	262.477
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	298 días	3.75	420.205
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	181 días	2.5	379.347
Banco de Guayaquil	Póliza de Acumulación	30 días	3.25	204.467
Banco de Guayaquil	Póliza de Acumulación	180 días	5	322.949
Banco de Guayaquil	Póliza de Acumulación	180 días	5.50	200.000
Banco Produbanco	Póliza de Acumulación	63 días	3.25	261.551
Banco Produbanco	Póliza de Acumulación	35 días	1.00	271.474
				-----
				<u>4.230.905</u>

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
(Continuación).

b. Inversiones temporales del exterior:

<u>Institución</u>	<u>Tipo de Inversión</u>	<u>No.</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés o Rendimiento Anual %</u>	<u>Valor US \$</u>
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones en Euros (1)	9622451/001.000.978	2-01-2013	18.65%	57.734
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones	9622451/001.000.840	2-01-2013	18.65%	144.402
					----- 202.136 -----
			Total Inversiones		=====
					4.433.041 =====

(1) Representan 43.676,25 Euros que fueron ajustados al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre del 2012 por (US\$ 1,3218) dando como resultado un valor de US\$ 8.785 que fueron registrados en el resultado integral del ejercicio por diferencial cambiario.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis detallado por cliente de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>Corriente</u>		
91 – 360 días	3.178.297	1.723.646
<u>Vencida</u>		
Más de 360 días	111.984 (1)	63.268
	-----	-----
Total cartera :	3.290.281	1.786.914
	=====	=====

(1) De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 77.327.

NOTA 5- CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a las compañías relacionadas (socios comunes) y socios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>		<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>			
<u>Socios</u>			
Leyla Chávez	-		2.289
Nicolay Chávez	-		-
Malena Chávez	-		27.400
	-----		-----
	-		29.689
<u>Compañías Relacionadas:</u>			
Consortio Transatlas Préstamo	-		25.704
Consortio Noroccidental-Atlas	16.848		12.074
Transatlas Préstamo Mutuo	-		27.366
Ecoambiental Andina Cía. Ltda.	216.404	(1)	152.730
Maquirep Cia Ltda	-		-
TICSA	39.526		-
	-----		-----
	272.778		217.874
	-----		-----
Total cuentas por cobrar	272.778	(6)	247.563
	=====		=====
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>			
<u>Socios</u>			
Nicolay Chávez	21.332		74.200
Nelson Chávez	232.291	(2)	113.053
Leyla Chávez	4.736		-
Malena Chávez	10.613		-
	-----		-----
	268.972		187.253
<u>Compañías Relacionadas:</u>			
Consortio Transatlas	862.376	(3)	573.737
General Seg Cía. Ltda.	86.547	(4)	86.547
Transatlas Cía. Ltda.	49.082		31.177
TICSA S.A.	-		15.770
Maquirep Cía. Ltda.	444.058	(5)	516.491
	-----		-----
Total cuentas por pagar	1.711.035	(6)	1.410.975
	=====		=====

- (1) Préstamo otorgado por Grúas Atlas Cia. Ltda. para la compra del terreno donde funciona Ecoambiental Andina Cia. Ltda compañía dedicada a la preservación y la recuperación del medio ambiente y adicional para la adquisición de equipos para su funcionamiento, de los cuales no se ha definido plazos de cobro.
- (2) Préstamos otorgados por el Socio para capital de trabajo, de los cuales no se han definido plazos de pago.

NOTA 5 - CUENTAS CON SOCIOS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
(Continuación).

- (3) Se origina por la facturación de transporte, combustible de maquinaria utilizada en los proyectos, valores los cuales fueron liquidados durante los primeros meses del año 2013.
- (4) Se origina por la facturación de seguros y trámites de importación cancelados por esta compañía. No se ha definido plazos de pago.
- (5) Se origina por la adquisición de repuestos para el funcionamiento de las maquinarias utilizadas en los proyectos que realiza la compañía, valor sobre el cual no se ha definido plazos de pago.
- (6) Las Cuentas por Cobrar y/o por pagar de compañías y partes relacionadas incluyen un reconocimiento de interés implícito de US\$ 117.058 y US\$ 216.291 respectivamente durante el año 2012.

NOTA 6 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipo durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2011</u> <u>Bajo NEC</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIF</u> <u>(1)</u>	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2011</u> <u>Bajo NIF</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u> <u>y Bajas</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u>	<u>Años</u> <u>Vida Útil</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
Muebles y enseres	75.510	-	75.510	1.103	-	76.613	2.651	-	79.264	10
Equipos de oficina	57.123	-	57.123	-	-	57.123	-	-	57.123	10
Equipo de computación	100.138	-	100.138	20.773	-	120.911	15.396	-	136.307	3
Vehículos	2.879.205	1.762.899	4.642.104	284.040	(22.108)	4.904.036	1.202.498	(281.776)	5.824.758	5 y 10
Maquinaria y equipos	5.798.235	3.796.773	9.595.008	2.242.803	-	11.837.811	2.142.653	(799.988)	13.180.476	5 y 10
Herramientas y maquinaria	60.458	-	60.458	-	-	60.458	-	-	60.458	10
Construcciones y remodelaciones	67.681	-	67.681	-	(67.681)	-	-	-	-	10
	<u>9.038.350</u>	<u>5.559.672</u>	<u>14.598.022</u>	<u>2.548.719</u>	<u>(89.789)</u>	<u>17.056.952</u>	<u>3.363.198</u>	<u>(1.081.764)</u>	<u>19.338.386</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(5.833.517)</u>	<u>-</u>	<u>(5.833.517)</u>	<u>(1.326.671)</u>	<u>68.813</u>	<u>(7.091.375)</u>	<u>(1.925.940)</u>	<u>928.264</u>	<u>(8.089.051)</u>	
	<u>3.204.833</u>	<u>5.559.672</u>	<u>8.764.505</u>	<u>1.222.048</u>	<u>(20.976)</u>	<u>9.965.577</u>	<u>1.437.258</u>	<u>(153.500)</u>	<u>11.249.335</u>	
Terrenos (1)	101.238	-	101.238	-	-	101.238	-	-	101.238	
Activos en tránsito (2)	80.000	-	80.000	15.000	-	95.000	295.938	(15.000)	375.938	
Obras de Arte	2.824	-	2.824	-	-	2.824	-	-	2.824	
	<u>3.388.895</u>	<u>5.559.672</u>	<u>8.948.567</u>	<u>1.237.048</u>	<u>(20.976)</u>	<u>10.164.639</u>	<u>1.733.196</u>	<u>(168.500)</u>	<u>11.729.335</u>	

- (1) Los inmuebles se encuentran garantizando las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía. (Véase Nota 8).
- (2) Representan anticipos entregados para la compra del Terreno del Conjunto los Arrayanes ubicado en el Sector de Puembo, valores a ser liquidados una vez que se suscriba la correspondiente escritura de compra y venta del terreno.

## NOTA 7 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
IVA por pagar	63.255	5.865
Retenciones en fuente	51.752	106.679
Retenciones de IVA	19.384	45.289
Impuesto a la renta	218.995	208.715
	-----	-----
	<u>353.386</u>	<u>366.548</u>
	=====	=====

## NOTA 8 - PASIVO FINANCIERO

a. Corto plazo

El saldo de las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2012 por un valor de US\$ 373.299, representan básicamente obligaciones bancarias en el sistema financiero nacional con plazos de hasta 365 días y con vencimientos finales en diciembre del 2013, que devengan intereses en tasas que oscilan entre el 9.76% y 11.20%.

b. Largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones bancarias comprenden:

	<u>TASA DE</u> <u>INTERES</u> <u>ANUAL</u>  <u>%</u>	<u>PORCION</u> <u>CORRIENTE</u>  <u>US\$</u>	<u>PORCION</u> <u>LARGO</u> <u>PLAZO</u>  <u>US\$</u>	<u>TOTAL</u>  <u>US\$</u>
<b><u>Produbanco</u></b>				
Crédito pagadero en 48 dividendos mensuales a partir del 10 de noviembre del 2011 con vencimientos finales hasta octubre del 2015 (1)	8.50%	204.838	384.517	589.355
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales a partir del 21 de abril del 2011 con vencimientos finales hasta abril del 2014 (1)	9.76%	44.977	15.814	60.791
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales a partir del 29 de agosto del 2012 con vencimientos finales hasta agosto del 2014 (1)	9.76%	65.061	47.133	112.194
<b><u>Pichincha</u></b>				
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales a partir del 10 de enero del 2012 con vencimientos finales hasta diciembre del 2014 (2)	9.74%	55.930	57.113	113.043
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales a partir del 16 de mayo del 2012 con vencimientos finales hasta mayo del 2015 (2)	9.74%	62.138	99.015	161.153
Crédito pagadero en 36 dividendos mensuales a partir del 10 de enero del 2012 con vencimientos finales hasta diciembre del 2014 (2)	9.50%	57.662	109.099	166.760
<b><u>Corporación Financiera Nacional (CFN)</u></b>				
Crédito pagadero en 72 dividendos mensuales a partir del 22 de enero del 2012 con vencimientos finales hasta enero del 2018 (3)	9.11%	116.667	486.111	602.778
		-----	-----	-----
		<u>607.273</u>	<u>1.198.802</u>	<u>1.806.074</u>
		=====	=====	=====

NOTA 8 - PASIVO FINANCIERO  
(Continuación)

- (1) Préstamos garantizados con hipoteca sobre un terreno signado con el numero uno de la manzana A-Dos ubicado en la Cooperativa de Vivienda 9 de Octubre, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, de propiedad Gruasatlas Cía. Ltda.
- (2) Préstamos garantizados con hipoteca sobre un lote de terreno y las construcciones en él existentes, de propiedad del socio Sr. Nelson Chávez. (Véase Nota 6).
- (3) Préstamo garantizado con prenda industrial abierta de una grúa GMK6300 All Terrain Crane, de año de fabricación 2008, serie No. 63009130.

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2013	607.273
2014	572.427
2015	373.596
2016	126.389
2017	116.667
2018	9.722
	-----
	1.806.074
	=====

NOTA 9- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Proveedores Nacionales	1.819.042		922.231
Proveedores del Exterior	353.288	(1)	238.000
	-----		-----
Total:	2.172.330	(2)	1.160.231
	=====		=====

(1) Obligaciones originadas por las importaciones de maquinaria y equipo adquiridas con proveedores del exterior liquidadas en el año 2013.

(2) El saldo al 31 de diciembre del 2012 incluye un valor de US\$ 307.057 de reconocimiento de interés implícito (US\$ 135.292 durante el año 2011).

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)

	<u>Saldo al 1° de Enero del 2011</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2011</u>
<u>Corrientes:</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	730.405	2.372.130	(2.150.691)	951.844
Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	65.951	32.566	(21.191)	77.326
<u>Largo plazo:</u>				
Jubilación Patronal	281.665	125.627	-	407.292
Indemnización por Desahucio	107.029	-	(17.563)	89.466
	-----	-----	-----	-----
	205.685	125.627	(17.563)	496.758
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye fondo de reserva, aportes IESS, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, sueldos por pagar, alimentación pagada en roles, liquidaciones de haberes y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 11 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de conmutación actuarial del año 2012 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con más de 25 años de servicio	160.379	104.607
Trabajadores con más de 10 años de servicio	201.631	177.058
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	45.282	-
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	407.292	281.665
	=====	=====

#### NOTA 12- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de GRUAS ATLAS CIA. LTDA., con su propia estadística.

#### NOTA 13- INCREMENTO DE CAPITAL

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 31 de julio del 2012 resolvió por unanimidad aumentar el capital social de la compañía mediante la capitalización de la cuenta utilidades del ejercicio 2011 por la suma de US\$ 1.000.000; acto que fue perfeccionado con la respectiva inscripción en el registro mercantil el 28 de diciembre del 2012.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, está representado por 3.400.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una. El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

#### NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito.

#### NOTA 15 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

NOTA 15 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)  
(Continuación)

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Para dar cumplimiento a esta resolución la compañía transfirió la cuenta de Reserva de Capital al grupo de cuentas de Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez NIIF subcuenta Reserva de Capital durante el año 2012.

NOTA 16- IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

*Pasivos por Impuestos Diferidos*

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 1.278.725, y su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2012</u></b>	<b><u>31/12/2011</u></b>
Relativos a revaluación de maquinaria y vehículos	1.278.725	1.278.725
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	1.278.725	1.278.725
	=====	=====

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<b><u>2012</u></b>			<b><u>2011</u></b>		
	<b><u>Parcial</u></b>	<b><u>Importe</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>Parcial</u></b>	<b><u>Importe</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		551.804	25,79%		447.322	19,75%
<b><u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u></b>		492.056	23,00%		543.459	24,00%
Resultado contable antes de impuesto	2.139.372	-	-	-	-	-
Tasa nominal	23%	-	-	-	-	-
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		59.748	2,79%		(96.137)	(4,25%)
		=====	=====		=====	=====

NOTA 16- IMPUESTOS (NIC 12)  
(Continuación)

	2012			2011		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>
		<u>US\$</u>			<u>US\$</u>	
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	986.797	226.963	10,61%	58.028	13.928	0,62%
Deducción por trabajadores						
Discapitados	(10.645)	(2.448)	(0,11%)	(20.302)	(4.872)	(0,22%)
Ingresos Exentos neto	(64.203)	(14.767)	(0,70%)	(21.630)	(5.191)	(0,23%)
Efecto neto reinversión de utilidades	652.173	(150.000)	(7,01%)	434.783	(100.000)	(4,42%)
		59.748	2,79%		(96.137)	(4,25%)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23% y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es del 25,79% (19,75% en el 2011).

NOTA 17 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Grúas Atlas Cia. Ltda., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Grúas Atlas Cia. Ltda., esto es al 1 de enero del 2011.

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales, Grúas Atlas Cia. Ltda. aplicó las siguientes exenciones:

NOTA 17 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ (Continuación)

- NIC 16: Uso del valor razonable como costo atribuido en la partida de Inmovilizado Material- Maquinaria y Vehículos, reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero del 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

# BORRADOR

*Solo para fines de discusión*

## NOTA 17 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ (Continuación)

	<u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u> <u>US\$</u>	<u>01/01/2011</u> <u>Efecto de transición</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u> <u>US\$</u>	<u>31/12/2011</u> <u>Efecto de</u> <u>transición NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>NIIF</u> <u>US\$</u>
	<b>ACTIVOS</b>					
<b>CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	1.870.014	-	1.870.014	2.046.530	-	2.046.530
Inversiones Temporales	1.824.592	-	1.824.592	2.426.344	-	2.426.344
	3.694.606	-	3.694.606	4.472.874	-	4.472.874
Cuentas por cobrar						
Cuentas por Cobrar Comerciales	792.828	-	796.828	1.830.470	(43.556)	1.786.914
Socios y compañías relacionadas	112.302	-	112.302	291.589	(44.026)	247.563
Anticipos a Proveedores	39.432	-	39.432	62.167	-	62.167
Empleados	22.928	-	22.928	32.646	-	32.646
Otros Activos no financieros	27.965	-	27.965	40.435	(2.653)	37.782
Total Cuentas por Cobrar	995.455	-	995.455	2.257.307	(90.235)	2.167.072
Provisión por Deterioro de Cuentas por Cobrar	(65.951)	-	(65.951)	(65.951)	-	(65.951)
Total Cuentas por cobrar netas	929.504	-	929.504	2.191.356	(90.235)	2.101.121
Gastos pagados por Anticipado	17.533	-	17.533	-	-	-
Total de activos corrientes	4.641.643	-	4.641.643	6.664.230	(90.235)	6.573.995
<b>Propiedades, vehículos y equipos – neto</b>						
Muebles y Enseres	75.510	-	75.510	76.613	-	76.613
Equipo de Oficina	57.123	-	57.123	57.123	-	57.123
Equipo de Computación	100.138	-	100.138	120.911	-	120.911
Vehículos	2.879.205	1.762.899	4.642.104	3.141.137	1.762.899	4.904.036
Maquinaria y Equipo	5.798.235	3.796.773	9.595.008	8.041.038	3.796.773	11.837.811
Herramientas	60.458	-	60.458	60.458	-	60.458
Construcciones y Remodelaciones	67.681	-	67.681	67.681	(67.681)	-
Terrenos	101.238	-	101.238	101.238	-	101.238
Activos en Transito	80.000	-	80.000	95.000	-	95.000
Obras en Arte	2.824	-	2.824	2.824	-	2.824
Depreciación acumulada	(5.833.517)	-	(5.833.517)	(7.158.942)	67.567	7.091.375
	3.388.895	5.559.672	8.948.567	4.605.081	5.559.558	10.164.639
Total	8.030.538	5.559.672	13.590.210	11.269.311	5.469.323	16.738.634



NOTA 17 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ (Continuación)

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>	<b>5.279.557</b>	<b>3.462.468</b>
<b>Ajustes a NIIF:</b>		
Ajuste reconocimiento costo atribuido Vehículos	1.762.899 (a)	1.762.899
Ajuste reconocimiento costo atribuido Maquinaria y Equipo	3.796.773 (a)	3.796.773
Ajuste por reconocimiento interés implícito de cuentas por pagar comerciales y portuarios	163.257 (b)	-
Ajuste reconocimiento interés implícito cuentas por cobrar clientes y otras	(46.209) (b)	-
Ajuste reconocimiento interés implícito cuentas por cobrar compañías relacionadas	(44.026) (b)	-
Ajuste reconocimiento interés implícito cuentas por pagar compañías relacionadas	169.246 (b)	-
Baja de Activos que no cumplen con las NIIF	(114)	-
Ajuste reversión Pasivos Contingentes	53.889 (d)	-
Ajuste Impuestos Diferidos netos	(1.278.725) (c)	(1.278.725)
	-----	-----
Total Ajustes	4.576.990	4.280.947
	-----	-----
Patrimonio de acuerdo a NIIF	9.856.547	7.743.415
	=====	=====

a) **Costo atribuido en Maquinaria y Vehículos.-**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida del inmovilizado material por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Grúas Atlas Cia. Ltda. optó por la medición de la maquinaria y vehículos a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esa forma nuevos valores iniciales.

b) **Cuentas por cobrar comerciales y/o por pagar comerciales, compañías relacionadas y socios, reconocimiento del interés implícito.**

Los estados financieros bajo NIIF, exigen que la compañía registren sus cuentas por pagar al costo amortizado, lo cual considerando las prácticas comerciales habituales, implica normalmente la necesidad de eliminar los componentes financieros implícitos en las compras o negociaciones a plazo o créditos obtenidos; consecuentemente, los saldos por pagar comerciales o saldos por pagar por préstamos bajo condiciones a plazo o refinanciadas, deberán ser calculadas en función de las tasas de mercado, por lo que el ingreso financiero será reconocido en función de dicha tasa y de su plazo, segregándose de la venta este componente y registrándose el mismo como ingreso financiero fuera del margen bruto que se genere en la compra del servicio o producto.

NOTA 17 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ (Continuación)

Dada la naturaleza de las transacciones, el impacto en cuentas por pagar comerciales que superen los 180 días y/o que no devenguen interés, así como la cuentas por pagar accionistas y partes relacionadas que no se han determinado plazos ni intereses, tienen impactos en los estados financieros; estas operaciones que no tienen intereses de mercado, el valor nominal de registro en libros tendría una diferencia con el valor razonable o costo amortizado de los saldos de estas transacciones, a lo cual se considerará un interés implícito.

c) **Impuesto Diferido**

El método del pasivo que establece la NIC 12, basado en el balance se enfoca en las diferencias temporarias. Diferencias temporarias son aquellas que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo y su importe en libros. El objetivo de la Norma es prescribir el tratamiento contable del impuesto a las ganancias. Como tratar las consecuencias tributarias actuales y futuras de:

- La recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos y pasivos que se han reconocido en el balance.
- Las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido reconocidos en los estados financieros.

d) **Pasivos Contingentes:**

La compañía por efecto de aplicación de las NIIFS, registro con cargo a la cuenta de Resultados Adopción por Primera Vez el rubro de pasivos contingentes por un valor de US\$ 53.889, al analizar que esta no representaba una obligación para la compañía.

NOTA 18 - COSTOS DE OPERACION

Los costos de operación por los años 2012 y 2011 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transporte	3.572.253	2.355.997
Repuestos y accesorios	711.019	1.030.648
Suministros y materiales	592.415	446.837
Mantenimiento y reparación	154.234	147.416
Combustibles	211.340	133.249
Gastos de importación	220.199	116.624
Lubricantes	113.638	67.791
Permisos, licencias y matriculas	86.212	61.241
Otros menores	60.507	41.066
Alquiler maquinaria	124.080	24.240
Certificación de maquinaria	20.286	10.558
Arrendamiento mercantil	-	4.703
	-----	-----
	5.866.183	4.440.370
	=====	=====

# BORRADOR

*Solo para fines de discusión*

## NOTA 19- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por los años 2012 y 2011 se encuentran conformados principalmente por los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos Generales</u>		
Sueldos y beneficios sociales	2.167.998	1.724.385
Depreciaciones	1.927.323	1.317.004
Seguros y reaseguros	351.282	308.977
Alimentación	264.676	257.328
Mantenimiento locales arrendados	162.299	125.113
Impuestos y contribuciones	160.375	102.445
Servicios varios	160.178	297.725
Otros menores	157.639	197.799
Jubilación patronal	125.627	219.867
Arriendos	114.381	101.635
Gastos varios	106.966	200.335
Seguridad y vigilancia	84.338	-
Servicios básicos	80.909	81.730
Honorarios profesionales	75.977	67.930
Uniformes	73.394	50.556
Gastos médicos empleados	66.225	56.705
Transporte	58.547	-
Activos menores	50.663	49.895
Atención a clientes	36.905	-
Provisión cuentas incobrables	32.566	-
Útiles de oficina y papelería	28.861	12.089
Cursos y capacitación personal	15.271	15.539
	-----	-----
	6.302.400	5.187.057
	=====	=====

## NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de los trabajadores e impuesto a la renta por los años 2012 y 2011:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>de</u>	<u>a la</u>	<u>de</u>	<u>a la</u>
	<u>trabajadores</u>	<u>renta</u>	<u>trabajadores</u>	<u>renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	2.516.908	2.516.908	2.664.013	2.664.013
	-----		-----	
Base para participación a trabajadores	2.516.908		2.664.013	
	-----		-----	
15% en participación	377.536	(377.536)	399.602	(399.602)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles		986.797		58.028
Menos - Ingresos exentos (indemnización de seguros), neto		(64.203)		(21.630)
Menos -Deducciones por trabajadores discapacitados (Nota 21)		(10.645)		(20.302)
		-----		-----

# BORRADOR

*Solo para fines de discusión*

## NOTA 20 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)

		<u>2012</u> <u>Participación</u> <u>de</u> <u>trabajadores</u>	<u>2011</u> <u>Impuesto</u> <u>a la</u> <u>renta</u>	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>trabajadores</u>		<u>Impuesto</u> <u>a la</u> <u>renta</u>
Base para impuesto a la renta			3.051.321		-----	2.280.507
	Tarifa Impuesto					
Utilidades a ser reinvertidas	13% (14%)	1.500.000	195.000	1.000.000		140.000
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	23% (24%)	1.551.321	356.804	1.280.507		307.322
Impuesto a la renta			551.804		----- =====	447.322

- 1) La compañía durante al año 2012 considero como gastos no deducibles los siguientes valores: Exceso en depreciación de activos fijos por un valor de US\$ 710.626, US\$ 141.004 de gasto interés implícito y US\$ 135.167 de gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados.

## NOTA 21- REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. Durante el año 2012 la compañía se acogió a dicho beneficio tributario por un valor de US\$ 10.645.

**NOTA 21- REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación).

3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**NOTA 22 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.**

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas, para su prestación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

# BORRADOR

*Solo para fines de discusión*

NOTA 22 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS (Continuación).

	<u>31 de Diciembre de</u>		
	<b>2012</b>		
	Según Estados Financieros	Según Registros Contables	Diferencia (1)
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	272.778	813.454	(540.676)
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	1.711.035	2.251.711	540.676

(1) Corresponde a la reclasificación de acuerdo a su naturaleza y función de cuentas por cobrar y/o por pagar entre compañías relacionadas generadas durante el periodo 2012.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.