

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**

R.N.C. No. 25388 /R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of. 401

Email: pilar\_almeida2004@yahoo.com

Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995410703

---

Quito, 19 de Agosto de 2013

Señor:

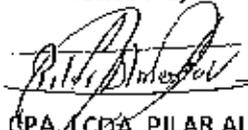
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS N°. 02.Q.ICL.007 Sección III "Funciones de los Auditores Externos" y 02.Q.ICL.008 "Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría", publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N°. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del informe de Auditoría Externa elaborado por el Ejercicio Económico al 31 de Diciembre de 2012 a la Compañía NOVACARGO S.A Ruc. 1791997948001.

Cualquier aclaración o ampliación al presente informe de auditoría favor hacerme conocer, a la dirección antes mencionada.

Atentamente,



CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ

AUDITOR INDEPENDIENTE

RUC: 170862205001



**NOVACARGO S.A.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**I.- INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**NOVACARGO S.A.**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of,401  
Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

---

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ADMINISTRADORES DE NOVACARGO S.A.

a.- Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de NOVACARGO S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estado de Resultados , 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

b.- La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libre de errores materiales debido a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestro examen.

c.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

d.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NOVACARGO S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones,

CPA, LCDA, PILAR ALMEIDA VASQUEZ  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, aplicados uniformemente durante el Periodo.

e.- Mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008. Esta institución establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 2010, y como parte del proceso de transición ya fue elaborado el cronograma de implementación de las NIIF's, de acuerdo con las disposiciones legales determinadas por el Órgano de Control. Y a la fecha se encuentran realizados los ajustes por adopción de NIIF.

f.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 de NOVACARGO S.A. como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta en Impuesto al Valor Agregado, se emite por separado de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno.

Julio 24 de 2013  
SC-RNAE No. 512

  
C.P.A. Lcda. PILAR ALMEIDA VASQUEZ  
REG. NAC. No.25,388

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**II.- ESTADOS FINANCIEROS**

**NOVACARGO S.A.**

**EJERCICIO ECONOMICO 2012**

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401

Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

---

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ****AUDITOR INDEPENDIENTE**

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

**NOVACARGO S.A****BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2012**

(Valores expresados en US.Dólares)

	NOTAS	VALORES 2012	2011
<b>A.- ACTIVOS</b>			
<b>a.- ACTIVOS CORRIENTES</b>			
i.-Caja Bancos		20,208.97	14,935.61
ii.-Inversiones		40,000.00	6,267.20
iii.-Cuentas por Cobrar		518,839.72	383,262.65
iv.- Otras Cuentas por Cobrar		465,430.05	57,397.54
v. Provisión Cuentas Incobrables		-5,188.40	-3,218.76
vi. Impuestos anticipados		242,793.93	336,644.75
vii. Gastos Pagados Anticipados		5,619.70	5,423.14
<b>SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,287,703.97</b>	<b>800,712.13</b>
<b>b.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
i.-Propiedad, planta, y equipo		173,718.75	198,953.62
Menos: Depreciación Acumulada		-49,489.64	-32,145.85
ii.-Otros Activos a Largo Plazo		50,357.41	50,560.30
<b>SUMAN LOS ACTIVOS FIJOS</b>		<b>174,586.52</b>	<b>217,368.07</b>
<b>SUMA EL TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>1,462,290.49</b>	<b>1,018,080.20</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401

Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ****AUDITOR INDEPENDIENTE.**

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

## NOVACARGO S.A

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Valores expresados en US.Dólares)

	NOTAS	VALORES 2012	2011
<b>B.- PASIVOS</b>			
<b>a.- PASIVO CORRIENTE</b>			
i.- Proveedores		-403,963.05	-353,860.89
ii.- Obligaciones con Instituciones Financieras		-1,683.11	-5,918.48
iii.-Otras Cuentas por Pagar		-68,900.00	-5,880.84
iv.- Impuestos por Pagar		-43,011.59	-46,330.42
v.- Gastos acumulados		0.00	0.00
vi.- Obligaciones Sociales		-35,369.08	-23,961.13
<b>SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>-552,926.83</b>	<b>-435,951.76</b>
<b>b.- PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
i.- Prestamos por pagar Largo Plazo		-614,938.08	-789,519.73
ii.- Beneficios Post Empleo		-18,122.00	0.00
iii.- Otras Obligaciones a Largo Plazo		-3,345.51	0.00
<b>SUMAN LOS PASIVOS LARGO PLAZO</b>		<b>-636,405.59</b>	<b>-789,519.73</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
i.-Capital Social		-800.00	-800.00
ii.-Reservas y Aportes		-250,445.61	-1,245.61
iii.-Pérdidas Acumuladas		256,056.37	385,415.48
iv.-Utilidades Acumuladas		0.00	-28,233.89
v.- Utilidad del Ejercicio		-82,207.41	-147,744.69
vi.- Resultados Aplicación NIIF's		-182,803.88	0.00
vii.- Otros Resultados Integrales		-12,757.54	0.00
<b>SUMA EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-272,958.07</b>	<b>207,391.29</b>
<b>SUMA EL TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>-1,462,290.49</b>	<b>-1,018,080.20</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401

Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ****AUDITOR INDEPENDIENTE**

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

NOVACARGO S.A

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1ro DE ENERO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

VALORES

(Valores expresados en US.Dólares)

NOTAS

2012

2011

A.- VENTAS		-3,875,297.37	3,170,333.08
B.- INGRESOS NO OPERACIONALES		-69,271.51	2,048.05
C.- COSTO DE VENTAS			
D.- GASTOS DE ADMINISTRACION		1,807,379.73	2,995,394.24
E.- GASTOS DE VENTA		1,979,246.67	29,686.14
F.- GASTOS FINANCIEROS		61,688.10	
G.- GASTOS NO OPERACIONALES		14,046.97	
H.-		-----	-----
F.- UTILIDAD OPERACIONAL		-82,207.41	147,300.75
G.- 15% TRABAJADORES			22,095.11
H.- 24% IMPTO RENTA			24,349.22
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>-82,207.41</b>	

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401

Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

## CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ

## AUDITOR INDEPENDIENTE

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

## NOVACARGO S.A

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

## ESTADO COMPARATIVO 2012

(Valores expresados en US dólares)

DETALLE	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS APLICACIÓN NIF'S	SUPERAVIT POR VALUACION	IMPPTO A LA RENTA ORI SUPERAVIT	RESULTADOS ACUMULADOS EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Baldos Iniciales	800.00	1,245.61					-357,181.59	147,744.69	-207,391.29
15% Participación de Trabajadores									0.00
25% Impuesto a la Renta									0.00
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DIC/2011</b>	<b>800.00</b>	<b>1,245.61</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-357,181.59</b>	<b>147,744.69</b>	<b>-207,391.29</b>
Movimientos / Ajustes 2012			249,200.00				101,125.22	-147,744.69	350,325.22
Ajustes NIF 1ra vez				182,803.88	15,206.85	-2,449.31			195,561.42
Utilidad del Ejercicio 2012								82,207.41	82,207.41
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DIC/2012</b>	<b>800.00</b>	<b>1,245.61</b>	<b>249,200.00</b>	<b>182,803.88</b>	<b>15,206.85</b>	<b>-2,449.31</b>	<b>-256,056.37</b>	<b>82,207.41</b>	<b>420,702.76</b>

**NOVACARGO S.A**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Valores expresados en U.S. dólares)

VALORES  
2012

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO.</b>	<b>-993,84</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-490.835,73</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>3.670.257,40</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.670.257,40
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-4.161.093,13</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.829.003,73
Pagos a y por cuenta de los empleados	-332.089,40
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-6.247,14</b>
Intereses recibidos	19,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	-6.267,10
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>496.089,03</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	616.231,00
Pagos de préstamos	-250.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	129.858,03
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>-993,84</b> <b>21.202,81</b> <b>20.208,97</b>

**NOVACARGO S.A**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Valores expresados en US.dólares)

VALORES  
2012**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

82.207,41

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

32.148,15

Ajustes por gastos en provisiones

30.232,30

1.915,85

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

-94.146,59

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

-97.965,18

(Incremento) disminución en otros activos

-312.215,93

-202,89

Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

50.648,19

Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

284.969,22

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

20.208,97

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ****AUDITOR INDEPENDIENTE**

R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

Telefax: (592-2) 511-0001 Cel. 095410703

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of. 401

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOVACARGO S.A**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2012**

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**NOTA 1.- ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

NOVACARGO S.A, ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Tababela, Vía nuevo Aeropuerto de Quito y Tababela, en el Edificio NAIQ, Bodegas De Carga Internacional, fue constituido el 4 de julio de 2005.

Su Objeto Social es la Prestación de Servicios de Cuartos Fríos para carga de Exportación y Paletizaje de Carga.

**NOTA 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Con la resolución del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañía No. 08.G.DSC; se estableció la prórroga para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad; la cual consiste en que deberán aplicar tales normas a partir del 01 de enero del 2012. Adicionalmente con la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS,11,010 del 11 de octubre de 2011 permite a las compañías que tengan activos totales inferiores a  USS \$ 4 millones al 31 de diciembre de 2007, no coticen en bolsa, registren un valor bruto de ventas anuales de hasta USS \$ 5 millones y tengan menos de 200 trabajadores como promedio anual ponderado la aplicación de NIIF para las PYMES, las cuales se adoptaran en la empresa.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**NOTA 3.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

Por lo tanto los estados financieros se presentan en dólares de Estados Unidos que es moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**NOTA 4.- ACTIVOS**

**A. CAJA BANCOS.-**

Esta cuenta está conformada por Caja Chica que es donde se manejan las erogaciones de menor trascendencia de la compañía, es empleada para gastos menores. La cuenta de Banco Produbanco es utilizada para el control de los ingresos y egresos necesarios para su funcionamiento.

**B. FONDOS ROTATIVOS.-**

Los fondos rotativos son utilizados para gastos menores en el área de TAISA y para supervisión.

**C. INVERSIONES CORRIENTES**

Estas inversiones corresponden a una póliza de acumulación que se encuentra en el Banco Produbanco.

**D. CUENTAS POR COBRAR.-**

Las Cuentas por Cobrar se generan por las ventas realizadas por condiciones de créditos normales, las cuentas más representativas de Clientes no relacionados son: Tampa Cargo, LAN Airlines, El Pisque, Atlas AIR Inc, Pablo Cantos, entre otros.

Están compuestas por los siguientes rubros:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Cuentas por Cobrar Relacionados	47.799,44
Cuentas por Cobrar no Relacionados	<u>471.040,28</u>
Total	<u>518.839,72</u>

Dirección: Larrea 1003 y Santiago 4to. Piso of.401  
Telefax: (592-2) 2560-818 Cel. 0995 410-703

---

**CPA, LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se constituye por: Prestamos a Empleados, Anticipo Proveedores, Anticipo Socios.

Dentro de las cuentas por cobrar no relacionadas la más preponderante es a

TABABELA por \$ 340.867,62. Se encuentra conformado por:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	115.695,76
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	<u>349.734,29</u>
Total	<u>465.430,05</u>



**F. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Están conformado por:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Crédito Tributario IVA	108.336,46
Crédito Tributario RENTA	<u>134.457,47</u>
Total	<u>242.793,93</u>

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**NOTA. 5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

DETALLE	VALOR INICIAL			VALOR FINAL
	01.01.2012	ADICIONES	RETIROS	
i.-Equipo de Computo	31.507,21	1.290,80		34.450,09
ii.-Muebles y Enseres	2.339,54			2.339,54
iii.-Equipo de oficina	642,05	550,00		1.192,05
iv.-Vehículos	20.666,00			20.666,00
v.-Maquinaria y Equipo	139.123,60	49.325	73.323,65	115.124,95
<b>TOTAL</b>	<b>194.278,40</b>	<b>52.764</b>	<b>73.323,65</b>	<b>173.718,75</b>
Menos: Depreciación Acumulada	-29.523,43	32.802,05	12.835,84	-49.489,64
<b>TOTAL</b>	<b>-29.523,43</b>	<b>32.802,05</b>	<b>12.835,84</b>	<b>-49.489,64</b>

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

Se muestran al valor de mercado, las depreciaciones se aplican en base a la vida útil estimada de las diversas clases de propiedad, planta y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

De acuerdo con la ley se debe aplicar la nueva modalidad que es en relación a la vida útil de los bienes, para lo cual se debe contratar un perito que realice la valoración de los activos fijos y su nueva vida útil. Además este estudio ayudará para la implementación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Se encuentran conformado por:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Equipos de Computación	34.396,21
Muebles y Enseres	2.339,54
Equipos de Oficina	1.192,05
Vehículos	20.666,00
Maquinaria y Equipo	115.124,95
	<hr/>
Total	<u>173.718,75</u>

**G. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Está conformado por inversiones a largo plazo en el PISQUE – Latacunga y por la aplicación del activo por impuesto diferido.

**CPA, LCDA, PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**NOTA 6.- PASIVOS**

**A. PROVEEDORES**

Está constituida por Proveedores locales no Relacionados, entre los más preponderantes están: Perishairport, Emsairport Services, Servipallet, Pinkerton, Airportsec, Corporación Quiport los cuales nos proporcionan servicio de transporte e insumos.

**B. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Está conformado por:

	2012 US\$
Prestamos de Accionistas Rolando Vásquez	28.900,00
Obligaciones corto plazo El Pisque	<u>40.000,00</u>
Total	<u>68.900,00</u>

**C. DEUDAS AL FISCO**

Son obligaciones que la Compañía mantiene con el Servicio de Rentas Internas, por Retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, conforme lo dispone la Ley ya que actúa en calidad de agente de retención y percepción.

**D. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR**

Corresponde a Sueldo por Pagar, provisiones sociales, como Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva, Salario Digno, IESS por pagar.

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**E. PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Está constituida por préstamos a largo plazo de:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Rolando Vásquez	89,319,93
G&G Cargo Services	140,235,95
Deijil Cargo	339,958,42
Prime Airlines S.A.	153,929,01
Ruiz Gabriela	175,000,00
Intereses por Prestamos	<u>-283,502,23</u>
<b>Total</b>	<u><b>614,938,08</b></u>

**F. BENEFICIOS POST EMPLEO**

Está constituido por:

	<b>2012</b>
	<b>US\$</b>
Jubilación Patronal	15,145,00
Bonificación por Desahucio	<u>2,977,00</u>
<b>Total</b>	<u><b>18,122,00</b></u>

**G. OTRAS OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Corresponde al Pasivo por impuesto Diferido generado por adopción primera vez de NIIF's.

**NOTA 7.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

La compañía registra los ingresos de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 18.

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**NOTA 8.- RECONOCIMIENTO DE GASTOS**

La compañía registra el gasto a costo histórico y se lo reconoce en el momento en que se incurre.

**NOTA 9.- ESTADO DE RESULTADOS**

**a.- INGRESOS**

*El* Están constituidos por Prestación de Servicios de Cuartos Fríos para carga de Exportación y Paletizaje de Carga

**b.- INGRESOS NO OPERACIONALES**

Constan los Ingresos Correspondientes a utilidad en venta de activos fijos y Otros Ingresos.

**c.- GASTOS DE OPERACIÓN**

Los gastos de operación son desembolsos que la empresa realiza por la prestación de los servicios mencionados en el acápite anterior, como: Gastos en el Personal, Aporte Seguridad Social y Beneficios Sociales.

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**d.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Constituido por Gastos en los que la empresa incurrió para realizar actividades Administrativas; entre otras tenemos: Seguros y Reaseguros, Gastos por Mantenimiento y Reparación, Servicios Básicos, Gastos de Movilización y Transporte, Seguridad y guardianía, Honorarios Profesionales, Suministros, Materiales, IVA que se carga al gasto, entre otros.

**e.- GASTOS FINANCIEROS.-**

Constituido por:

*Gastos Financieros.* - Son gastos por servicios bancarios, por intereses pagados durante el período.

**NOTA 10.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha cumplido con las obligaciones Tributarias

**NOTA 11.- ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009. Adicionalmente se

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus Estados Financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 01 de enero del 2012.

Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2001 la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 serán los primeros Estados Financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES. La Compañía ha aplicado la Sección 35 al preparar su Estado Financiero de apertura.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de sus efectos de primera aplicación el 01 de enero del 2011. La aplicación de las NIIF para las PYMES supone como los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes en el momento de prepararse los Estados Financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y presentación en los Estados Financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de información incluida en las notas a los Estados Financieros

**CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
R.N.C. No. 25388 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 512

---

**NOTA 12.- HECHOS POSTERIORES**

No existen ajustes posteriores a los estados financieros ni revelaciones que la entidad debe efectuar al 31 de diciembre de 2012 fecha en la cual los estados financieros han sido formulados y autorizados para su divulgación.