

PROVEEDOR Y SERCARGA SA.

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre de 2011 y 2010
Con Informe de Auditores Independientes

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera clasificado
- Estado de resultados integral por función
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio neto 2010 - 2011
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DIRECTIVA Y SOCIOS DE PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado adjunto de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. al 31 de diciembre de 2011; y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de la compañía PROVEEDOR Y SERCARGA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de Estados Financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) . Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones 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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos.
4. 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 error o fraude. Al evaluar las condiciones de riesgo el Auditor considera el control interno relevante a la presentación razonable de los estados financieros por PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en la circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión de Auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión, en nuestro informe sobre los estados financieros auditados informamos lo siguiente:

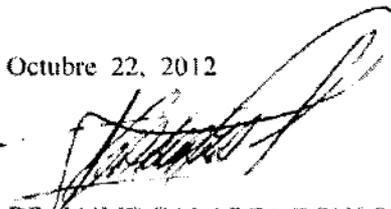
Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 son los primeros que la compañía ha presentado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustados conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades. En la Nota 3 se muestran los efectos de la primera adopción de NIIF al 1 de enero del 2010 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2010.

7. Este informe se emite únicamente para información de los accionistas y directores de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, se emite por separado.

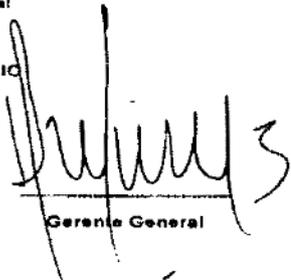
Octubre 22, 2012



DR. JAIME GALARZA DONOSO
RNAE No. 225

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Notas	Saldo al 31- dic-11	Saldo al 31- dic-10	Saldo al 01- ene-10
Activos				
Activos corrientes				
Efectivos y equivalentes de efectivo	5	571.948,63	148.701,52	62.981,11
Activos financieros				
Disponibles para la venta				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	593.926,25	4.350,75	289.527,42
Cuentas por cobrar clientes relacionados				
Otras cuentas por cobrar	7	30.224,58	23.648,46	32.203,58
Otras cuentas por cobrar relacionadas (-) Deterioro cuentas por cobrar	8	10.439,78	5.592,89	-6.443,41
Inventarios				
Gastos pagados por anticipado				
Activos por impuestos corrientes		53.073,45	48.538,03	19.635,62
Total activos corrientes		<u>1.238.634,13</u>	<u>659.452,72</u>	<u>367.934,32</u>
Activos no corrientes				
Propiedad y equipo	8	12.000,00	12.000,00	12.000,00
(-) Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	8	-6.570,00	-5.460,00	-4.410,00
Activos por impuestos diferidos				
Inversiones en asociadas				
Otros activos				
Total no activos corrientes		<u>5.430,00</u>	<u>6.540,00</u>	<u>7.590,00</u>
Total activos		<u>1.244.064,13</u>	<u>665.992,72</u>	<u>405.524,32</u>
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar		26.112,55	16.220,57	32.961,68
Obligaciones con instituciones financieras				
Provisiones				
Otras obligaciones corrientes		1.000,23		
Otras cuentas por pagar		83.205,16	1.385,96	7.414,79
Cuentas por pagar relacionadas	9	1.130.140,69	845.963,74	336.348,79
Anticipos de clientes			56,23	
Total pasivos corrientes		<u>1.220.518,63</u>	<u>863.655,60</u>	<u>376.723,26</u>
Pasivos no corrientes				
Obligaciones con instituciones financieras y bancarias				
Provisiones por beneficios empleados				
Pasivo por impuestos diferidos				
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivo		<u>1.220.518,63</u>	<u>863.655,60</u>	<u>376.723,26</u>
PATRIMONIO				
Capital				
Capital social	10	2.000,00	2.000,00	2.000,00
Aportes de accionistas para futura capitalización				
Aportes para futura capitalización				
Reservas				
Reserva legal	10	4.013,70	3.483,58	2.145,55
Reserva facultativa				
Resultados acumulados				
Utilidades acumuladas		31.885,07	27.094,03	15.051,73
Pérdidas acumuladas		-6.900,04	-6.900,04	-6.900,04
Pérdida del Ejercicio Actual		-7.433,26	6.826,82	16.503,82
		<u>23.549,47</u>	<u>27.019,81</u>	<u>24.655,51</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.244.064,13</u>	<u>665.992,72</u>	<u>405.524,32</u>

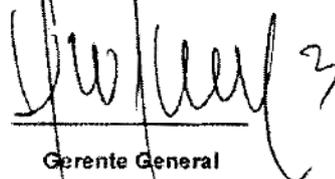

Gerente General


Contador General

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCION
(Expresado en dólares)

	Notas	Saldos al 31- dic-11	Saldos al 31- dic-10
Ingresos de actividades ordinarias	11	3 220 506,14	2 404 651,80
Costo de Ventas			-
Margen bruto		<u>3 220 506,14</u>	<u>2 404 651,80</u>
Otros Ingresos:			
Dividendos ganados		-	-
Ingresos financieros		-	-
Otros		-	-
Gastos			
Gastos de administración		57 297,64	35 109,07
Gastos de operación	12	3 148 060,85	2 360 958,18
Gastos de venta		-	-
Otros gastos:			
Gastos financieros		2 181,55	1 927,33
Impuestos y contribuciones		-	-
Otros		2 554,77	30,59
		<u>3 210 094,91</u>	<u>2 398 025,17</u>
Utilidad antes de participación trabajadores impuesto a la renta de operaciones continuadas			
Participación utilidades		-	-
Impuesto a las ganancias		-	-
Utilidad de operaciones continuadas			
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas			
Utilidad neta del ejercicio		<u>10 411,33</u>	<u>6 628,63</u>
Otro resultado Integral:			
Componentes del otro resultado integral			
Otros			
Apropiación de la reserva legal		-	-
Resultado integral total del año			
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		-	-
Utilidad neta por acción			
Utilidad por acción básica			
Utilidad por acción diluida			
Utilidad de operaciones continuadas		-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas		-	-


Gerente General


Contador General

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes		690.985,62
Ventas	815.854,34	
(+/-) Cambios en Cuentas por Cobrar	124.868,72	
 Pagado a proveedores y empleados		 -267.738,51
Costo de Ventas	-787.102,67	
Gastos de Administración y Ventas	-22.188,57	
Otros Gastos	-2.778,40	
Otras Cuentas por Cobrar	-7.993,51	
Activos por Impuestos Corrientes	-4.535,42	
Cuentas por Pagar	484.156,95	
Otras Cuentas por Pagar	72.761,34	
Anticipo Clientes	-58,23	
 Efectivo neto proveniente de actividades operativas		 423.247,11

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo neto usado en actividades de inversión	0,00
--	-------------

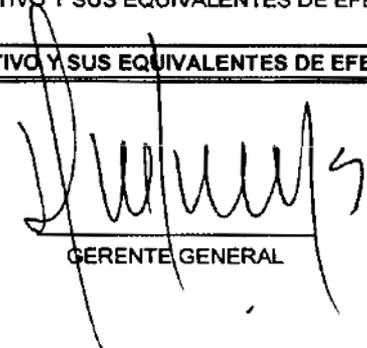
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	0,00
---	-------------

= AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **423.247,11**

EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO **148.701,52**

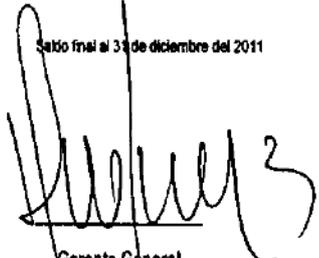
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **571.948,63**


 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑO 2011
 (Expresado en dólares)

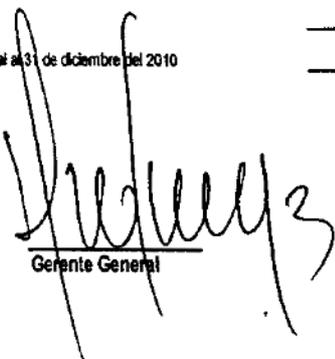
Año 2011	Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados			Cambios en el patrimonio neto total
				Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Pérdida del ejercicio	
Saldo inicial al 01 de enero del 2011		2.000,00	-	4.013,70	-	31.865,07	6.900,04	-7.433,26	23.545,47
Incremento de capital social		-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de pérdida años anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año 2011		-	-	-	-	-	-	-	-
<hr/>									
Saldo final al 31 de diciembre del 2011		2.000,00	-	4.013,70	-	31.865,07	6.900,04	-7.433,26	23.545,47


 Gerente General


 Contador General

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AÑO 2010
(Expresado en dólares)

Año 2010	Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados			Cambios en el patrimonio neto total
				Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Utilidades del ejercicio	
Saldo inicial al 01 de enero del 2010		2.000,00	-	3.483,58	-	27.094,03	6.900,04	6.626,62	32.304,19
Incremento de capital social		-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de pérdida años anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año 2010		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2010		2.000,00	-	3.483,58	-	27.094,03	6.900,04	6.626,62	32.304,19


Gerente General


Contador General

1. Información general
2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
3. Resumen de las principales políticas contables.
 - 3.1 Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre la conversión por primera vez
 - 3.2 Período contable
 - 3.3 Bases de preparación
 - 3.4 Moneda de presentación
 - 3.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas
 - 3.6 Pronunciamientos contables y su aplicación
 - 3.7 Estimaciones de la Administración
 - 3.8 Segmentos Operacionales
 - 3.9 Gestión de Riesgo Financiero
 - 3.10 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes
 - 3.11 Efectivo y equivalentes de efectivo
 - 3.12 Activos Financieros
 - 3.13 Propiedades y equipos
 - 3.14 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros
 - 3.15 Costos por intereses
 - 3.16 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar
 - 3.17 Provisiones
 - 3.18 Obligaciones con instituciones financieras
 - 3.19 Información a revelar sobre partes relacionadas
 - 3.20 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos
 - 3.21 Capital emitido
 - 3.22 Medio Ambiente
 - 3.23 Ingresos de actividades ordinarias
 - 3.24 Costo de Ventas
 - 3.25 Estado de Flujo de Efectivo
 - 3.26 Deterioro de Activos
 - 3.27 Utilidad por acción

4. Transición a las NIIF

- 4.1 Aplicación de NIIF 1
- 4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por Proveedor y Sercarga S.A.
- 4.3 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC
- 4.4 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010
- 4.5 Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 5. Efectivo y equivalentes al efectivo
- 6. Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados
- 7. Otras Cuentas por Cobrar
- 8. Propiedades, plantas y equipos
- 9. Cuentas por Pagar Relacionadas
- 10. Patrimonio
- 11. Ingresos ordinarios.
- 12. Costos por naturaleza
- 13. Sanciones

1. INFORMACION GENERAL:

Proveedor y Sercarga S.A., es una compañía Anónima, inscrita y regularizada por la Superintendencia de Compañías bajo el No. Expediente 154398 sus acciones no se cotizan en la Bolsa de Valores de Quito, fue constituida el 29 septiembre 2005, en la Ciudad de Quito – Ecuador. Su duración o plazo social es al 31 diciembre 2999.

Proveedor y Sercarga S.A. tiene RUC No 1792006880001.

La Compañía se encuentra ubicada en la Av. Galo Plaza Lasso N68-100 y Avellanedas, parroquia Chaupicruz.

Su negocio principal es prestar servicios de Transporte Internacional por Carretera.

Las prácticas del Gobierno Corporativo de la Compañía se rigen por lo dispuesto en el Régimen de Compañías. Proveedor y Sercarga es una Sociedad Anónima.

El Directorio de la Compañía esta integrado por tres miembros titulares y tres suplentes que se eligen cada dos años por la Junta General de Accionistas. El Directorio se reúne en sesiones ordinarias anuales y sesiones extraordinarias, cada vez que las necesidades sociales así lo exijan.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no cuenta empleados. Los servicios de transporte son tercerizados y el personal administrativo de apoyo pertenece a y trabaja en relación de dependencia en Transercarga Ecuador S.A., empresa relacionada.

2. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Con fecha 4 de Septiembre de 2006, mediante decreto R.O. No. 348 se publicó la resolución No. 06.Q:ICI.004, que resuelve en su artículo 2, disponer de las normas internacionales de información financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros a partir del 1 de Enero de 2009.

Con fecha 20 de noviembre de 2008, se emitió la resolución No.08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos indicados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores; así como en todas las compañías que ejercen de actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los grupos dos grupos anteriores.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

Proveedor y Sercarga S.A. en concordancia con estas disposiciones presenta los balances con corte a diciembre 31 del 2011, bajo estas normativas.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros, siendo estos los primeros estados financieros que se presentan con base en dichas normas.

3.1. Declaración explícita y sin reservas de la Gerencia sobre la Conversión por primera Vez.

Los Estados financieros de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

En relación al período de transición, los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010, y los estados financieros de apertura al 1 de enero del 2010 fueron preparados por la Administración de la Compañía para su utilización exclusiva en sujeción al proceso de conversión a NIIF por primera vez de acuerdo a la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron preparados y presentados conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como principios de contabilidad previos de acuerdo a lo establecido en la NIIF No. 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre del 2011.

3.2. Período contable

Los estados financieros que la Compañía reporta consideran las siguientes fechas:

- Estados de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011 y 2010
- Estados de Resultados Integral por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estados de Flujos de Efectivo Directo

3.3. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros de Proveedor y Sercarga al 31 de diciembre del 2011 constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.I.C.004, del 21 de agosto del 2006, que estableció que las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros. Anteriormente, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

3.4. Moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A., es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

3.5. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la NIIF.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos que figuran registrados en ellos.

3.6. Pronunciamientos contables y su aplicación.

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Enmienda a la NIIF 2	Pagos basados en acciones. Declaraciones acerca de su alcance	
Enmienda a la NIC 24	Partes relacionadas. Revelaciones	01 enero, 2011
Enmienda a la NIIF 1	Adopción por primera vez de las NIIF exención adicional	01 enero, 2010
Enmienda a la NIC 32	Clasificación de instrumentos financieros. Derechos de emisión.	01 febrero, 2010
NIIF 9	Instrumentos financieros. Guía para la	01 enero, 2013

Clasificación y medición de instrumentos financieros

Interpretaciones CINIIF 9	Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de Financiación	01 enero, 2011
Enmienda a la CINIIF 14	Extinción de pasivos financieros utilizando instrumentos del patrimonio	01 julio, 2010

La administración de Proveedor y Sercarga S.A. estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3.7. Estimaciones de la Administración.

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos.

3.8 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía, sobre los cuales la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de

administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

3.9 Gestión de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos por su actividad, como se describe a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía están sujetas a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la Compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. La Compañía no solicita garantías reales en relación con los activos financieros.

3.10. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación financiera clasificado, los activos son clasificados como corriente cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes

a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

3.11. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo, inversiones y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan intereses de acuerdo a una tasa pactada. El interés devengado sobre dichas inversiones se registra en el Estado de Resultados en cada cierre financiero.

3.12 Activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, son clasificados como activos financieros para negociar (valor justo a precio de resultados), inversiones mantenidas hasta su vencimiento o, en activos financieros disponibles para la venta, según corresponda.

Proveedor y Sercarga S.A. ha definido y valorizado sus activos financieros en base a las siguientes políticas:

1. Se presentan en activos corrientes.
2. Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo.
3. Surgen de operaciones de préstamos de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.
4. La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se estima en base a lo estipulado en la normativa tributaria local, vigente a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros.
5. Para el rubro de Otras Cuentas por Cobrar, la Administración realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de acuerdo a la una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período, para lo cual, evalúa la situación financiera de cada cliente y determina de ser necesaria una provisión mayor para aquellos que presentan un alto riesgo de incobrabilidad.
6. Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

7. Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento.
8. Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.
9. Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

Activos disponibles para la venta:

10. son valorizados a su valor justo, corresponden a activos financieros, no derivados que son designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en cualquiera de las otras tres categorías anteriores.
11. Las variaciones en el valor justo son reconocidas como cargo a abono a otras reservas quedando pendiente su realización.
12. Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuya realización es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

3.13. Propiedad y equipos.

Costo:

Las propiedades y equipos se registran y valorizan inicialmente a su costo de adquisición que incluye precio de compra del proveedor, derechos e importación y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente el registro inicial, los elementos de propiedades y equipos son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor acumulada, mientras que los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio que se incurran.

La unidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo a resultados del periodo.

Depreciación:

La compañía determinó las vidas útiles y valores residuales de sus activos incluidos en propiedades y equipos según corresponda, en base a estimaciones sustentadas en razonamientos técnicos realizados por un perito independiente calificado, por lo cual fueron determinadas de las siguientes formas:

- En base a la experiencia de la administración con activos de igual naturaleza,
- Conforme a la vida útil y valor residual proporcionadas por el proveedor.
- Aquellos activos mantienen la vida útil establecida conforme a las normas tributarias y sin valor residual.

3.14. Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Proveedor y Sercarga S.A. evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. Para lo cual se establecieron los siguientes parámetros para su medición:

- El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no

genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

- Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.
- Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

3.15. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

3.16. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, así como las otras cuentas por pagar incluyendo las obligaciones tributarias, se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

3.17. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.18. Obligaciones con instituciones financieras

Los pasivos financieros se reconocen, inicialmente, por su valor justo, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los pasivos financieros se valorizan por su costo amortizado; 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 consolidado durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

3.19. Información a revelar sobre partes relacionadas

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A revela el tipo de relación y transacciones realizadas con sus relacionadas, montos, saldos pendientes por cobrar o por pagar, edad de la cartera, ingresos, costos y gastos, entre otros.

3.20 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto (y leyes)

aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributaria Interno, a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determinan usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributaria Interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

3.21. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

3.22. Medio Ambiente

La actividad de PROVEEDOR Y SERCARGA S.A no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, la Compañía no se ve afectada por conceptos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, y no se estima que habrán desembolsos futuros por este concepto.

3.23. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor justo de los ingresos por venta de servicios de Transporte Internacional por Carretera. La Compañía reconoce el ingreso en el momento de la prestación del servicio al cliente, el cual, a menudo coincide con la emisión de respectivo comprobante de venta (factura).

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente y es probable que beneficios económicos futuros fluyan a la compañía. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

3.24. Costo de ventas.

Los costos de venta corresponden al costo del servicio de transporte incurrido y

pagado a los transportistas para cumplir con el servicio pactado con los clientes.

3.25. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo de gran liquidez, inferior a tres meses y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento,
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación, o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.26. Deterioro de activos

La compañía no presenta condiciones de deterioro en sus activos, razón por la que no se calculan efectos.

3.27. Utilidad por acción.

Proveedor y Sercarga S.A. determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

4. TRANSICION A LAS NIIF

4.1. Aplicación de NIIF 1.

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera consolidado de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2011. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Proveedor y Sercarga S.A. procedió a realizar ajustes con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF,

contengan información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 4.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por Proveedor y Sercarga S.A.
1. Las transacciones con pagos basados en acciones.
No aplicable.
 2. Contratos de seguro.
No aplicable.
 3. Costo atribuido.
La Compañía ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar el desgaste real de sus activos.
 4. Arrendamientos.
No aplicable.
 5. Beneficios a los empleados.
No aplicable.
 6. Diferencias de conversión acumuladas.
No aplicable.
 7. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
No aplicable.
 8. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
No aplicable.
 9. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que, esta exención no es aplicable.
 10. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
No aplicable
 11. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
No aplicable.
 12. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
La Empresa a 1 de enero de 2010 no detectó ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.
 13. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
No aplicable
 14. Costos por préstamos.
No aplicable
 15. Transferencias de activos procedentes de clientes.
No aplicable.

4.3. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad

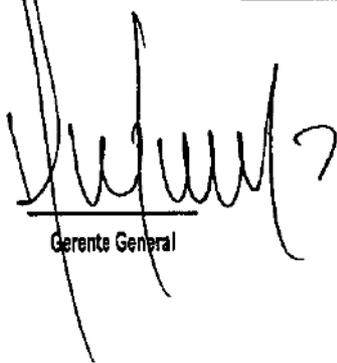
Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía:

1. Conciliación del Patrimonio neto al 1 enero 2010 y 31 de diciembre 2010.
2. Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero 2011.
3. Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2010.
4. Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011.

Conciliación del Patrimonio neto al 1 enero 2010 y 31 de diciembre 2010

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Año 2010	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados			Cambios en el patrimonio neto total
			Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Utilidades del ejercicio	
Saldo inicial al 01 de enero del 2010	2.000,00	-	3.483,58	-	27.094,03	6.900,04	6.626,62	32.304,19
Incremento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación de pérdida años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año 2010	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	2.000,00	-	3.483,58	-	27.094,03	6.900,04	6.626,62	32.304,19


Gerente General


Contador General

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero 2010

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos al 01- ene-10
Activos	
Activos corrientes	
Efectivos y equivalentes de efectivo	62.981,11
Activos financieros	
Disponibles para la venta	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	289.527,42
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-
Otras cuentas por cobrar	32.233,58
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-
(-) Deterioro cuentas por cobrar	-6.443,41
Inventarios	
Gastos pagados por anticipado	-
Activos por impuestos corrientes	19.635,62
Total activos corrientes	<u>397.934,32</u>
Activos no corrientes	
Propiedad y equipo	12.000,00
(-) Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	-4.410,00
Activos por impuestos diferidos	-
Inversiones en asociadas	-
Otros activos	-
Total no activos corrientes	<u>7.590,00</u>
Total activos	<u>405.524,32</u>
Pasivos	
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar	32.961,68
Obligaciones con instituciones financieras	-
Provisiones	-
Otras obligaciones corrientes	-
Otras cuentas por pagar	7.414,79
Cuentas por pagar relacionadas	336.346,79
Anticipos de clientes	-
Total pasivos corrientes	<u>376.723,26</u>
Pasivos no corrientes	
Obligaciones con instituciones financieras y bancarias	-
Provisiones por beneficios empleados	-
Pasivo por impuestos diferidos	-
Total pasivos no corrientes	<u>-</u>
Total pasivo	<u>376.723,26</u>
PATRIMONIO	
Capital	
Capital social	2.000,00
Aportes de accionistas para futura capitalización	
Aportes para futura capitalización	-
Reservas	
Reserva legal	2.145,55
Reserva facultativa	-
Resultados acumulados	
Utilidades acumuladas	15.051,73
Pérdidas acumuladas	-6.900,04
Pérdida del Ejercicio Actual	<u>16.503,82</u>
	<u>28.801,06</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>405.524,32</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO


Gerente General


Contador General

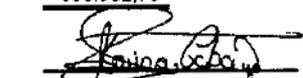
Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre 2010

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldos al 31- dic-10
Activos	
Activos corrientes	
Efectivos y equivalentes de efectivo	148.701,52
Activos financieros	
Disponibles para la venta	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	468.957,53
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-
Otras cuentas por cobrar	28.848,40
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-
(-) Deterioro cuentas por cobrar	-5.592,69
Inventarios	
Gastos pagados por anticipado	-
Activos por impuestos corrientes	48.538,03
Total activos corrientes	<u>689.452,79</u>
Activos no corrientes	
Propiedad y equipo	12.000,00
(-) Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	-5.490,00
Activos por impuestos diferidos	-
Inversiones en asociadas	-
Otros activos	-
Total no activos corrientes	<u>6.510,00</u>
Total activos	<u>695.962,79</u>
Pasivos	
Pasivos corrientes	
Cuentas por pagar	16.220,67
Obligaciones con Instituciones financieras	-
Provisiones	-
Otras obligaciones corrientes	-
Otras cuentas por pagar	1.395,96
Cuentas por pagar relacionadas	645.983,74
Anticipos de clientes	58,23
Total pasivos corrientes	<u>663.658,60</u>
Pasivos no corrientes	
Obligaciones con instituciones financieras y bancarias	-
Provisiones por beneficios empleados	-
Pasivo por impuestos diferidos	-
Total pasivos no corrientes	<u>-</u>
Total pasivo	<u>663.658,60</u>
PATRIMONIO	
Capital	
Capital social	2.000,00
Aportes de accionistas para futura capitalización	
Aportes para futura capitalización	-
Reservas	
Reserva legal	3.483,58
Reserva facultativa	-
Resultados acumulados	
Utilidades acumuladas	27.094,03
Pérdidas acumuladas	-6.900,04
Pérdida del Ejercicio Actual	8.625,62
	<u>32.304,19</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>695.962,79</u>


Gerente General

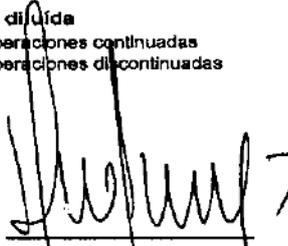

Contador General

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre 2011

PROVEEDOR Y SERCARGA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCION
(Expresado en dólares)

	Saldos al 31- dic-11	Saldos al 31- dic-10
Ingresos de actividades ordinarias	3.220.506,14	2.404.651,80
Costo de Ventas		-
Margen bruto	<u>3.220.506,14</u>	<u>2.404.651,80</u>
Otros Ingresos:		
Dividendos ganados	-	-
Ingresos financieros	-	-
Otros	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos		
Gastos de administración	57.297,64	35.108,07
Gastos de operación	3.148.060,85	2.360.958,18
Gastos de venta		-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos:		
Gastos financieros	2.181,55	1.927,33
Impuestos y contribuciones		
Otros	2.554,77	30,59
	<u>3.210.094,81</u>	<u>2.398.025,17</u>
Utilidad antes de participación trabajadores impuesto a la renta de operaciones continuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Participación utilidades	-	-
Impuesto a las ganancias	-	-
Utilidad de operaciones continuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Ingresos por operaciones discontinuadas	-	-
Gastos por operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta del ejercicio	<u>10.411,33</u>	<u>6.626,63</u>
Otro resultado integral:		
Componentes del otro resultado integral		
Otros:		
Apropiación de la reserva legal	-	-
Resultado Integral total del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	-	-
Utilidad neta por acción	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad por acción básica		
Utilidad por acción diluida		
Utilidad de operaciones continuadas	-	-
Utilidad de operaciones discontinuadas	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>


Gerente General


Contador General

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

A continuación detalle de la cuenta

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Caja	330,00	280,00	280,00
Bancos	<u>571.618,63</u>	<u>148.421,52</u>	<u>62.701,11</u>
	671.948,63	148.701,62	62.981,11

Los saldos que componen la cuenta caja son los siguientes:

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Caja			
Caja Chica Quito	100,00	100,00	100,00
Caja Chica Tulcán	130,00	100,00	100,00
Caja Chica Guayaquil	<u>100,00</u>	<u>80,00</u>	<u>80,00</u>
	330,00	280,00	280,00

Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Bancos			
Banco Produbanco	76.020,03	36.119,65	3.193,87
Banco Pichincha	<u>495.598,60</u>	<u>112.301,87</u>	<u>59.507,24</u>
	671.618,63	148.421,52	62.701,11

6. Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados

Al 31 de diciembre 2011 y 2010 corresponde al saldo por cobrar a deudores comerciales menos la provisión.

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados			
Cuentas por Cobrar	593.826,25	468.957,53	289.527,42
(-) Provisión Incobrables	<u>10.438,76</u>	<u>5.592,69</u>	<u>6.443,41</u>
	583.387,49	463.364,84	283.084,01

7. Otras Cuentas por Cobrar

Los otros rubros de cuentas por cobrar mantienen los movimientos deudores y acreedores normales del giro del negocio.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y 1 de enero de 2010, comprende cuentas de anticipo a particulares.

El valor justo de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

8. Propiedades, plantas y equipos

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Flota y Equipo de Transporte	12.000,00	12.000,00	12.000,00
(-) Depreciación Equipo de Transporte	<u>6.570,00</u>	<u>5.490,00</u>	<u>4.410,00</u>
	5.430,00	6.510,00	7.590,00

Proveedor y Sercarga S.A. adopta como política para la valoración de sus Propiedades, Plantas y Equipos el método del costo histórico, estableciendo por intermedio de un perito valuador con el asesoramiento interno, la vida útil estimada y el valor residual; para las propiedades plantas y equipos que no superan el costo histórico de US\$5000.00 se estima la vida útil establecida en las normas tributarias vigentes, no se estima valor residual.

9. Cuentas por Pagar Relacionadas

A continuación detalle de la cuenta.

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Cuentas por Pagar Relacionadas			
Ingresos Recibidos por terceros	1.100.147,69	615.990,74	306.353,79
Cuentas por Pagar	<u>29.993,00</u>	<u>29.993,00</u>	<u>29.993,00</u>
	1.130.140,69	645.983,74	336.346,79

10. Patrimonio

10.1. Capital Social

Al 31 de diciembre 2011 y 2010, está constituida por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una.

10.2. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito.

11. Ingresos ordinarios.

Un resumen de los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Ingresos Ordinarios			
(+) Ingresos por Servicios	3.268.689,64	2.403.036,66	1.954.782,04
(+) Actividades Conexas	0,00	2.400,00	2.400,00
(+) Otros Ingresos	8.094,50	11.379,01	20.404,61
(-) Anulaciones Transporte Masivo Nacional	<u>56.278,00</u>	<u>12.163,87</u>	<u>34.050,00</u>
	3.220.506,14	2.404.651,80	1.943.536,65

12. Costos por naturaleza

Un resumen de los costos se detallan a continuación:

	Saldos al 31- Dic-2011	Saldos al 31- Dic-2010	Saldos al 01- Ene-2010
Costos Prestaciones de Servicios			
(+) Transporte Masivo Internacional	2.948.250,97	2.023.215,52	1.553.711,96
(+) Transporte Masivo Nacional	0,00	177.049,40	180.916,38
(+) Cargue y Descargue	79.408,00	24.249,88	7.173,55
(+) Control y Escolta	0,00	2.012,75	30.402,29
(+) Almacenaje	86.589,08	105.837,03	106.297,24
(+) Honorarios Agente Aduana	28.884,80	28.593,60	25.883,20
(+) Monitoreo Satelital	<u>4.928,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	3.148.060,85	2.360.958,18	1.904.384,62

13. Sanciones

1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a Proveedor y Sercarga S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas Proveedor y Sercarga S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2011