

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 1.- Objetivo de la Compañía

MOLTRANSERVICE S. A., fue constituida en Guayaquil, República del Ecuador, como Sociedad Anónima el 16 de octubre de 2013, aprobada por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil el 6 de diciembre de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año.

Su principal actividad es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre.

La dirección registrada de su oficina es Av. Isidro Ayora, Cdla. Sauces IX Mz. R-44 Solar 3.

Al 31 de diciembre de 2013, no tiene empleados.

Nota 2.- Bases de Preparación y Políticas Contables Significativas

Bases de preparación

a. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

b. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel-moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

d. Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Políticas Contables Significativas

Las políticas contables descritas más adelante han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone del dinero disponible, de los depósitos a la vista en bancos y de las inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera los sobregiros bancarios se incluyen en el pasivo corriente.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el resultado del periodo.

c. Inventarios

Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición y en su transformación, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual.

Para los inventarios adquiridos, su costo comprende el precio de compra menos los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares recibidos. Para los inventarios manufacturados y en proceso de producción, sus costos de transformación comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, más una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. El inventario en tránsito se valúa al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Las reducciones del costo en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se registra en el rubro estimación por deterioro de inventarios con cargo a resultados del periodo en que ocurren dichas reducciones.

d. Propiedades, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los costos incluyen los desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los costos de los activos construidos incluyen los costos de materiales y mano de obra directa, y algún otro costo directamente relacionado con el activo para que esté en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista, los costos de desmantelamiento y remoción de la partida y restauración del sitio en donde están localizados y los costos de intereses capitalizados. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias o pérdidas en la venta o retiro de una partida de las propiedades, planta y equipos son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de las propiedades, planta y equipos, y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos" en el estado del resultado integral. Cuando un activo revaluado es vendido, las cifras incluidas en el superávit por revaluación son transferidas a las utilidades retenidas.

ii. Depreciación

La depreciación es calculada sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación se reconocerá en el estado del resultado integral de forma lineal durante la vida útil estimada de cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipos, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Los activos arrendados son depreciados sobre el menor entre el término del arrendamiento y la vida útil estimada del bien al menos de que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad del bien al final del arrendamiento. Los terrenos no se deprecian.

La vida estimada de los activos es como sigue:

Edificios	20 años
Maquinarias, Instalaciones, Muebles y Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La vida útil, el valor residual y el método de depreciación se revisan y ajustan de ser necesario a la fecha de cada estado de situación financiera.

iii. Construcciones en proceso

Las construcciones en proceso incluyen todos los costos relacionados directamente a proyectos específicos incurridos en las actividades de dicha construcción. También se incluyen los costos de financiamiento que son directamente atribuibles a las construcciones en proceso. La capitalización de los costos de financiamiento termina cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso o venta se hayan terminado. Al finalizar el proyecto los costos son trasladados a las cuentas específicas de los activos fijos relacionados.

iv. Costos subsiguientes

El costo de reemplazar una parte de un activo de propiedades, planta y equipos es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Compañía y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos de reparación, mantenimiento y reacondicionamiento de propiedades, planta y equipos son reconocidos en los resultados del período en el que se incurren.

e. Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en cinco años. Los costos asociados con el

desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

f. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

g. Provisión para jubilación patronal y desahucio

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías.

h. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios, se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del servicio, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. El ingreso registrado es el monto bruto de la venta.

i. Reconocimiento de costos y gastos -

El costo de ventas, que corresponde al costo de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Los intereses se originan por la emisión de obligaciones.

j. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde a la depreciación acelerada y el impuesto causado por la revaluación de las propiedades, planta y equipo.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

k. Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

l. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 comprende 800 de acciones ordinarias respectivamente, de valor nominal US\$ 1.00 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, las mismas que se encuentran domiciliados en Ecuador.

m. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Nota 3.- Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

• **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Por lo general, la Compañía cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

• **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- documentación de controles y procedimientos.
- requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- capacitación y desarrollo profesional.
- normas éticas y de negocios.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Efectivo en cajas chicas		
Efectivo en bancos	400.00	
Depósitos a plazos		
Total	400.00	

Nota 5.- Deudores Comerciales

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Cientes generales		
Cientes relacionados		
Anticipos a proveedores		
Estimación por deterioro		
Total	0.00	

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 6.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Impuestos		
Relacionados		
Empleados		
Deudores varios		
Total	0.00	

Al 31-Dic -2013, los impuestos están originados por IVA pagado y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta pertenecientes a los años anteriores. De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

Nota 7.- Inventarios

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Materias primas		
Productos en proceso		
Productos terminados		
Insumos, materiales y otros		
Total	0.00	

Nota 8.- Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

Activos	[Palabras clave]	[Categoría]
Terrenos		
Edificios		
Instalaciones		
Muebles y Equipos de Oficina		
Maquinarias y Equipos		
Vehículos		
Equipos de Computación		
Propiedades, Planta y Equipos	0.00	
Depreciación Acumulada		
Propiedades, Planta y Equipos, Netos	0.00	

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 9.- Obligaciones a Corto Plazo

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

Entidad	Monto Original	Vencimiento	Tasa	[Palabras clave]	[Categoría]
	0.00				
Total	0.00				

Nota 10.- Acreeedores Comerciales

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Proveedores Varios		
Proveedores Relacionados		
Anticipos de Clientes		
Total	0.00	

Nota 11.- Gastos Acumulados

El detalle de esta cuenta al 31-Dic -2013, es como sigue:

	[Palabras clave]	[Categoría]
Beneficios a los Empleados		
Bono Navideño		
Bono Escolar		
Vacaciones		
Fondo de Reserva		
Participación de Trabajadores		
Intereses		
Total	0.00	

Nota 12.- Ventas

El detalle de esta cuenta por el mes terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	2013
Ingresos	
Servicio por Transporte	0.00
Total	0.00

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 13.- Costos de Ventas

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	2013
Costo de Venta	
Serv. Transporte	0.00
Total	0.00

Nota 14.- Gastos de Distribución

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	2013
Gastos de Personal	
Depreciaciones y Amortizaciones	
Otros Gastos de Distribución	
Total	0.00

Nota 15.- Gastos de Administración

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	2013
Gastos de Personal	
Depreciaciones y Amortizaciones	
Otros Gastos de Administración	
Total	

Nota 16.- Gastos Financieros Netos

El detalle de esta cuenta por el año terminado el 31-Dic -2013, es como sigue:

	2013
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	
Total	0.00

Nota 17.- Impuesto a la Renta

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentada por la Compañía por los ejercicios 2012 están abiertas a la revisión de las autoridades fiscales. Para propósitos tributarios, las pérdidas declaradas que se hubieran generado en los últimos cinco años pueden ser compensadas contra utilidades de ejercicios futuros, sin que excedan en cada ejercicio del 25% de la utilidad sujeta a impuesto a la renta.

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

El gasto de impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2013, se determina como sigue:

	2013
Utilidad antes de PT e IR	0.00
Participación de Trabajadores	
Utilidad antes de IR	0.00
Gastos No Deducibles	
Utilidad Gravable	0.00
Impuesto a la Renta Causado	0.00
Retenciones en la Fuente	
Saldo a Favor	0.00

Los gastos no deducibles corresponden principalmente gastos soportados con comprobantes de venta no autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 18.- Ajustes y Reclasificaciones

N/A

Nota 19.- Efectivo Procedente de Actividades de Operación

	Por el Año Terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia del Periodo	X	X
Ajustes por:		
Impuesto a la Renta	X	X
Depreciación	X	X
Amortización de Activos Intangibles	X	X
Ganancia en Venta de Propiedades, Planta y Equipo	(X)	(X)
	X	X
Disminución en Deudores Comerciales	X	X
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(X)	(X)
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	X	X
Aumento en Inventarios	(X)	(X)
Disminución en Pagos Anticipados	X	X
Disminución en Acreedores Comerciales	X	X
Disminución en Gastos Acumulados	X	X
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	(X)	(X)
Efectivo Generado por las Operaciones	X	X
Intereses Pagados	(X)	(X)
Impuesto a la Renta Pagado	(X)	(X)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	X	X

Nota 20.- Índices de Liquidez y Actividad

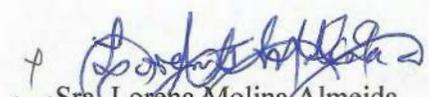
	[Palabras clave]	[Categoría]
LIQUIDEZ		
Solvencia General		
Activos Totales / Pasivos Totales		
Liquidez		
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes		
Prueba de Fuego (Ácida)		
(Activos Corrientes – Inventarios) / Pasivos Corrientes		
Capital de Trabajo		
Activos Corrientes - Pasivos Corrientes		
Solidez		
Activos Fijos Tangibles Netos / Pasivos No Corrientes		
Liquidez Operativa		
Efectivo neto proveniente en Act. de Operación / Pas. Ctes.		
Liquidez Total		
Flujo neto del Ejercicio / Pasivos Corrientes		
ACTIVIDAD		
Rotación de Activos		
Ventas Netas / Activos Totales		
SOLVENCIA		
Endeudamiento Total		
Pasivos Totales / Activos Totales		
Apalancamiento Financiero		
Patrimonio Total / Pasivos Totales		
Apalancamiento Financiero		
Pasivo Totales / Patrimonio Total		
Cobertura de intereses		
Utilidad Operativa / Gastos de Intereses		
RENTABILIDAD		
Margen Bruto		
Ganancia Bruta/Ventas Netas		
Margen Neto		
Resultado Neto / Ventas Netas		
Margen Operativo		
Utilidad en Operación / Ventas Netas		
Rentabilidad sobre la Inversión		
Resultado Neto / Activos Totales		
Rentabilidad sobre el Patrimonio		
Resultado Neto / Total Patrimonio Anterior		

MOLTRANSERVICE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(Expresadas en Dólares Americanos)

Nota 21.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (22 de marzo de 2013), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Sra. Lorena Molina Almeida
GERENTE GENERAL