

**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**



**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financieras
RUC	-	Registro Único del Contribuyente
JGA	-	Junta General de Accionistas



Dit. : Emma E. Ortiz Bermeo S.L. y  
Gerónimo Aviléz Mz. 15 piso 2 Of. 6  
Cda. Guayaquil - Edificio El Doral  
www.crsoluciones.net  
Telfs.: 6017367 - 6029541 \* Casilla: 09-03-30171  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

**ROCALVI S.A.**

Guayaquil, 14 de mayo del 2012



### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ROCALVI S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de ROCALVI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de  
**ROCALVI S.A.**  
Guayaquil, 14 de mayo del 2012

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROCALVI S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### Asuntos de énfasis

5. Sin calificar la opinión informamos que, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **ROCALVI S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la Republica del Ecuador.

*CR Soluciones*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-772



*Jose R. Cazar G.*

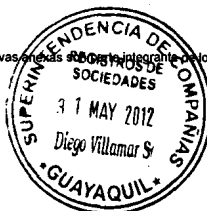
José R. Cazar G.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 25013

**ROCALVI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

	Referencia a	2011	2010		Referencia a	2011	2010
	Notas				Notas		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	82.227	56.531	Sobregiro Bancario	3	43.154	5.503
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones Bancarias		-	10.103
Cientes		528.118	535.330	Documentos y cuentas por pagar			
Compañías relacionadas	5	46.404	102.381	Proveedores	7	143.151	142.833
Accionistas	5	280.517	107.530	Pasivos acumulados	8	82.001	82.739
Funcionarios y empleados		13.102	4.999	Impuestos	9	143.997	129.179
Impuestos		129.493	54.175	Deudas sociales	10	30.789	21.041
Otros		33.772	19.427	Compañías Relacionadas	5	84.555	73.268
		1.031.406	823.842	Otras cuentas por pagar		106.996	56.059
Menos provisión para cuentas Incobrables		( 17.169)	( 12.433)	Total del Pasivo Corriente		634.646	520.725
		1.014.237	811.409				
Total del activo corriente		1.096.464	867.940	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	11	375.014	275.249
<b>ACTIVO FIJO, menos</b>				<b>OTROS PASIVOS</b>	12	288.391	13.514
depreciación acumulada	4	243.547	157.087				
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	447.392	186.542	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		489.352	402.081
Total de Activos		1.787.403	1.211.569	Total de Pasivo y Patrimonio		1.787.403	1.211.569

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Calderón Macchiavello  
Gerente General



Ing. Grace Villón  
Contadora

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

	<u>Referencia a</u> <u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingreso por operación		3.378.406	3.157.467
Costos por servicios operativos		( 2.132.962)	( 1.925.829)
Utilidad bruta		1.245.444	1.231.638
Gastos de administración y ventas		( 1.103.819)	( 849.799)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		141.625	381.838
Participación de los Trabajadores en las utilidades	14	( 21.244)	( 57.276)
Impuesto a la renta	14	( 33.110)	( 81.723)
Utilidad neta del año		87.271	242.840

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Calderón Macchiavello  
Gerente General

Ing. Grace Villón  
Contadora

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2010	13	60.000	56.616	42.625	311.183	470.424
Distribución de dividendos		-	-	-	( 311.183)	( 311.183)
Utilidad neta del año		-	-	-	242.840	242.840
Reserva facultativa		-	-	24.284	( 24.284)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010		<u>60.000</u>	<u>56.616</u>	<u>66.909</u>	<u>218.556</u>	<u>402.081</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	13	60.000	56.616	66.909	218.556	402.081
Utilidad neta del año		-	-	-	87.271	87.271
Reserva facultativa		-	-	8.727	( 8.727)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		<u>60.000</u>	<u>56.616</u>	<u>75.636</u>	<u>297.100</u>	<u>489.352</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Calderón Macchiavello  
Gerente General

Ing. Grace Villón  
Contadora

**ROCALVI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2010**  
**(Expresado en dólares)**

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad del Ejercicio		87.271	242.840
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		-	-
Depreciación	4	61.208	61.676
Cuentas Incobrables		<u>4.736</u>	<u>4.620</u>
		153.215	309.136
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar	(	207.565)	( 312.557)
Otros activos	(	260.850)	( 19.800)
Documentos y cuentas por pagar		86.375	172.126
Pasivo a Largo Plazo		99.765	178.492
Otros pasivo		<u>274.877</u>	<u>13.514</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		145.817	340.911
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo, neta	4	( 147.668)	( 122.638)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 147.668)</u>	<u>( 122.638)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución de Obligaciones bancarias y financieras	(	10.103)	-
Pago de dividendos		-	( 311.183)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>( 10.103)</u>	<u>-</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(	11.954)	( 92.910)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>51.028</u>	<u>143.938</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>39.074</u>	<u>51.028</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Roberto Calderón Macchiavello  
Gerente General

Ing. Grace Villón.  
Contadora



**ROCALVI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO.**

La compañía **ROCALVI S.A.**, se constituyo mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñones Velásquez, el 5 Julio de 1969, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de diciembre de 1969, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, y con la facultad de establecer agencias o sucursales dentro y fuera de la Republica por la voluntad mayoritaria de la Junta General de Socios, con un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de la inscripción de los estatutos.

El Objeto social de la compañía es el dedicarse la prestación servicios técnicos especializados de agente de aduanas y de asesoría en comercio exterior, bajo las diferentes modalidades contempladas en la Ley Orgánica de Aduanas, declaraciones de derechos arancelarios y otros relacionados hasta la culminación de sus respectivos trámites.

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

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración; a menos que, se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

**a) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos altamente líquidos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios. (Véase Nota 3).

**b) Documentos y cuentas por cobrar -**

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los servicios prestados a los clientes en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

**c) Activo fijo -**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos, no excede su valor de utilización económica.

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

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Sistemas de computación	33.33%

**d) Provisiones pasivas -**

Se registran cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**e) Cuentas por pagar - proveedores -**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**g) Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) -**

El plan de beneficios para jubilación patronal y los costos de bonificación por desahucio definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido

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

descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 5,66% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### **h) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La tasa del impuesto de la renta se reduce a 23% en el 2012 y a 22% en el 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2010 la compañía calculó y registró el anticipo de Impuesto a la renta para el 2011.

Durante el 2011 la compañía registro como Impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente. Ver Nota 14.

### **i) Reserva legal -**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

### **j) Reconocimiento de Ingresos-**

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por servicios de consolidación y des consolidación de carga, neto de impuestos a la venta, se reconocen cuando la compañía ha prestado el servicio, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza, está razonablemente asegurada (Véase además nota 2 e).

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

**k) Uso de estimaciones -**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**l) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2012, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros. Adicionalmente, durante el 2011, elaboró un cronograma de implementación de dichas normas y se encuentra en proceso de preparación de la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" con el patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y de su actualización al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes determinados al término del periodo de transición deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.**

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja	9.309	6.700
Bancos	55.918	49.831
Inversiones a corto plazo (1)	17.000	
	<u>82.227</u>	<u>56.531</u>
Sobregiro Bancario (2)	( 43.154)	( 5.503)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de diciembre	<u>39.074</u>	<u>51.028</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta se debe a la compra del 30% de acciones de la compañía Central File S.A.

(2) Véase Nota 2 a).

#### NOTA 4 - ACTIVOS FIJOS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los movimientos son los siguientes:

##### 2011

<u>Activo</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al final</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Equipos de Oficina	46.037	10.270	-	56.307
Muebles y Enseres	85.814	15.178	-	100.992
Vehiculos	52.037	25.733	-	77.770
Equipos de Computación	167.732	61.726	-	229.458
Instalaciones Generales (1)	4.644	22.919	(22.919)	4.644
Mejoras en la Propiedad Arrendada	36.616	1.442	22.919	60.977
Sistemas On - line	5.272	10.400	-	15.672
	<u>398.152</u>	<u>147.668</u>	<u>-</u>	<u>545.820</u>
Depreciación	<u>(241.065)</u>	<u>(61.208)</u>	<u>-</u>	<u>(302.273)</u>
Saldo Total	<u>157.087</u>	<u>86.460</u>	<u>-</u>	<u>243.547</u>

- (1) Durante el 2011 la compañía registró US\$ 22.919 en la cuenta de instalaciones generales por unas mejoras en sus oficinas, este valor fue reclasificado a la cuenta Mejoras en la propiedad arrendada.

##### 2010

<u>Activo</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al Final</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Equipos de oficina	44.411	1.626	-	46.037
Muebles y Enseres	23.965	61.849	-	85.814
Vehiculos	52.037	-	-	52.037
Equipos de Computación	146.657	21.075	-	167.732
Instalaciones Generales	4.644	-	-	4.644
Mejoras a la Propiedad Arrendada	-	36.616	-	36.616
Sistema On Line y Programas	3.800	1.472	-	5.272
	<u>275.514</u>	<u>122.638</u>	<u>-</u>	<u>398.152</u>
Depreciaciones	<u>( 179.389)</u>	<u>( 61.676)</u>	<u>-</u>	<u>( 241.065)</u>
Saldo Total	<u>96.125</u>	<u>60.962</u>	<u>-</u>	<u>157.087</u>

#### NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.

El siguiente es un resumen de los principales saldos con partes relacionadas mantenidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

Véase siguiente página

**NOTA 5 – SALDO Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.**  
**(Continuación)**

2011

	<u>Al inicio</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Al final</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u></b>				
Comexport	22.557	6.000	-	28.557
Tiblan S.A.	688	280	-	968
Equipagri S.A.	4.916	-	-	4.916
Central File S.A.	17.012	10	( 17.010)	12
Metromodal S.A.	45.769	1.065	( 46.744)	90
Audireg S.A.	32	-	-	32
Consulcal S.A.	1.924	175	( 826)	1.273
Oficina China	9.453	-	-	9.453
Woodcorp S.A.	30	-	-	30
Astes S.A.	-	1.074	-	1.074
	<u>102.381</u>			<u>46.404</u> (1)
<b><u>CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS</u></b>				
Roberto Calderón Viteri	55.365	24.714	( 1.500)	78.579
Roberto Calderón Macchiavello	49.165	171.154	( 21.381)	198.938
David Calderón Macchiavello	3.000	-	-	3.000
	<u>107.530</u>			<u>280.517</u> (1)
<b><u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</u></b>				
Comexport	26.535	82.595	( 101.641)	7.489
Central File S.A.	2.529	33.519	( 30.184)	5.865
Calvina Cía. Ltda.	28.126	133.677	( 113.068)	48.734
Metromodal S.A.	10.668	367.681	( 359.760)	18.578
Consulcal S.A.	3.244	56.641	( 59.885)	-
Audireg S.A.	-	16.662	( 15.255)	1.408
Tiblan S.A.	2.176	305	-	2.481
	<u>73.268</u>			<u>84.555</u> (1)
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS</u></b>				
Roberto Calderón Viteri	62.681	-	-	62.681
Roberto Calderón Macchiavello	96.973	-	-	96.973
David Calderón Macchiavello	72.940	-	-	72.940
	<u>232.594</u>			<u>232.594</u> (1)

- (1) Los saldos por cobrar y por pagar a Accionistas y Relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la administración estima cobrar y/o pagar en el corto y/o largo plazo.

Véase siguiente página

**NOTA 5 – SALDO Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS.**  
(Continuación)

**2010**

	<u>Al inicio</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Al final</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u></b>				
Cornexport	245	22.557	( 245)	22.557
Calvina C. Ltda.	18	1.987	( 2.005)	-
Tiblan S.A.	-	688	-	688
Equipagri S.A.	4.916	-	-	4.916
Central File S.A.	17.012	-	-	17.012
Metromodal S.A.	-	82.075	( 36.306)	45.769
Audireg S.A.	32	-	-	32
Consulcal S.A.	35	2.167	( 278)	1.924
Oficina China	8.500	953	-	9.453
Woodcorp S.A.	30	-	-	30
	<u>30.788</u>			<u>102.381</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTA</u></b>				
Roberto Calderón Viteri	9.135	56.967	( 10.736)	55.366
Roberto Calderón Macchiavello	52.123	60.385	( 63.342)	49.165
David Calderón Macchiavello	8.832	3.000	( 8.832)	3.000
	<u>70.089</u>			<u>107.530</u>
<b><u>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</u></b>				
Cornexport	29.588	658.325	( 661.378)	26.535
Central File S.A.	2.998	32.032	( 32.498)	2.529
Calvina Cía. Ltda.	( 1.496)	84.697	( 55.075)	28.126
Metromodal S.A.	-	18.504	( 7.846)	10.658
Consulcal S.A.	103	35.331	( 32.190)	3.244
Tiblan S.A.	-	4.609	( 2.432)	2.176
	<u>31.191</u>			<u>73.268</u>
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS</u></b>				
Roberto Calderón Viteri	-	63.409	( 728)	62.681
Roberto Calderón Macchiavello	-	98.833	( 1.860)	96.973
David Calderón Macchiavello	-	78.850	( 5.910)	72.940
	<u>-</u>			<u>232.594</u> (2)

(2) Véase Nota 11.

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

Composición:

	<u>2011</u> <u>US\$</u>	<u>2010</u> <u>US\$</u>
Seguros anticipados (1)	19.462	1.394
Amortización intereses bancos (2)	5.026	-
Cientes reembolso (3)	422.903	185.148
	<u>447.392</u>	<u>186.542</u>

(1) Corresponde a primas de seguros pagados por anticipado, que se amortizan con cargo a los resultados del periodo en función del plazo de vigencia de las pólizas.

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS.**  
(Continuación)

- (2) Corresponde a intereses pagados por anticipado generados en la compra de un camión a EMAULME C.A., pagaderos en 3 años a partir de Octubre del 2011, los intereses se amortizan con cargo a resultados en función al plazo de la deuda. Véase además Nota 11 (2).
- (3) Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta está conformada por valores entregados a los proveedores, estos valores se devengan bajo una factura de reembolso emitida al cliente.

**NOTA 7 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores		
Contecon Guayaquil S.A.	31.972	32.926
Inarpi S.A.	1.963	21.420
ATU Artículos de Acero S.A.	-	31.886
Brasfen S.A.	1.438	11.950
Pacificard	19.488	-
Credimétrica S.A. (1)	10.586	-
Ecuacopia	5.621	3.049
Marcos Gilber Galarza Carvache	6.967	7.869
Conecel S.A.	8.819	6.654
Atlas Compañía de Seguros S.A.	4.493	-
Alianza S.A.	4.079	-
Otros (2)	47.725	27.079
	<u>143.151</u>	<u>142.833</u>

- (1) Corresponde a la porción corriente por la adquisición de un camión en Octubre del 2011. Véase Nota 11 (2).
- (2) Corresponde a varios proveedores de menor cuantía, estos valores no generan intereses y no tienen plazos fijos de pago, pero se cancelaran en el corto plazo.

**NOTA 8 - PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, un detalle es el siguiente:

Composición y movimiento:

<u>2011</u>	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo final
<u>PASIVOS ACUMULADOS</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Décimo Tercer Sueldo	5.253	78.180	( 74.020)	9.413
Décimo Cuarto Sueldo	12.764	42.494	( 30.339)	24.919
Vacaciones	2.795	57.118	( 39.012)	20.901
Fondo de Reserva	892	37.641	( 36.768)	1.766
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	61.034	21.244	( 57.276)	25.002
	<u>82.739</u>	<u>236.677</u>	<u>( 237.415)</u>	<u>82.001</u>



**NOTA 8 - PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES.**  
(Continuación)

<b>2010</b>	<b>Saldo al inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos y/o utilizaciones</b>	<b>Saldo final</b>
<b><u>PASIVOS ACUMULADOS</u></b>	<b><u>US \$</u></b>	<b><u>US \$</u></b>	<b><u>US \$</u></b>	<b><u>US \$</u></b>
Décimo Tercer Sueldo	4.906	53.622	( 53.274)	5.253
Décimo Cuarto Sueldo	13.558	23.722	( 24.515)	12.764
Vacaciones	3.897	30.768	( 31.870)	2.795
Participación de trabajadores en las utilidades(1)	79.347	57.276	( 75.589)	61.034
Fondo de Reserva	640	55.235	( 54.983)	892
	<b>102.348</b>	<b>220.622</b>	<b>( 240.231)</b>	<b>82.739</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, en esta cuenta incluye un saldo de US\$ 3.758, de años anteriores pendiente de análisis.

**NOTA 9 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - IMPUESTOS.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
IVA cobrado y retenciones de IVA	42.656	35.120
Retenciones en la Fuente	12.757	9.237
Retención por dividendos anticipados (1)	88.584	3.099
Impuesto a la Renta (2)	-	81.723
	<b>143.997</b>	<b>129.179</b>

(1) Retenciones que corresponden al mes de diciembre y que a la fecha de emisión de este informe (14 de mayo del 2012) están pendiente de pago.

(2) Véase Nota 14.

**NOTA 10 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - DEUDAS SOCIALES.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de la cuenta es el siguiente:

	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Nómina	9.182	5.984
Aporte Patronal e individual	17.730	12.893
Prestamos Quirigrafarios	3.224	2.163
Préstamos Hipotecarios	653	-
	<b>30.789</b>	<b>21.041</b>

**NOTA 11 - PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de la cuenta es el siguiente:

Véase siguiente página

## NOTA 11 - PASIVOS A LARGO PLAZO (Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Accionistas (1)	232.594	232.594
Proveedores (2)	16.737	-
Indemnización por desahucio (3)	58.138	24.218
Jubilación Patronal (3)	67.545	18.437
	<u>375.014</u>	<u>275.249</u>

(1) Véase además Nota 5.

(2) Al 31 de diciembre del 2011 este valor corresponde a la compra de un camión para uso exclusivo de la compañía, además es a 3 años plazo, devengada una tasa de interés del 15,20 %. (Véase además Nota 6 (2)).

(3) Véase además Nota 2 g).

## NOTA 12 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, comprende:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Depositos por liquidar</u>		
<u>Fondos Fijos</u>		
Fondo Fijo años anteriores	13.500	13.500
Fondo Fijo General Motors (1)	10.000	-
Fondo Fijo Omnibus Quito (1)	10.000	-
Fondo Fijo Avon	10.000	-
Fondo Fijo Schlumberger (1)	200.000	-
<u>Otros (2)</u>	<u>44.891</u>	<u>14</u>
	<u>288.391</u>	<u>13.514</u>

(1) Véase Nota 15.

(2) Corresponde a otros anticipos de clientes y depósitos por liquidar.

## NOTA 13 - PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la compañía está conformado por 1.500.000 acciones de US\$ 0,04 cada una.

## NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por lo cual, los años 2008 al 2011; inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

## NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

### Conciliación contable tributaria-

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	141.625	381.839
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 21.244)	( 57.276)
	<u>120.381</u>	<u>324.563</u>
(+) Gastos No Deducibles	41.812	13.232
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(24.236)	( 10.903)
Utilidad tributaria	<u>137.957</u>	<u>326.892</u>
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto causado	<u>33.110</u>	<u>81.723</u>
(-) Retenciones en la fuente del año fiscal	( 63.262)	(54.175)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	( 88.584)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>( 118.737)</u>	<u>27.548</u>

### Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -

Durante el 2011 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de IR para el año 2011, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 h) que ascendió a US\$ 21.497, monto que no fue declarado, ni cancelado por cuanto las retenciones en la fuente realizadas durante el año 2010 fueron mayores al anticipo determinado.

### Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2011 y 2010 no superan el monto mencionado precedentemente.

### Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas

**NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA**  
**(Continuación)**

especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente.

**NOTA 15 - CONTRATOS.**

**Contratos con Omnibus BB Trnasportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A.**

La Compañía con fecha del 11 de mayo del 2011, suscribió un contrato con las compañías Omnibus BB Transportes S.A. y General Motors del Ecuador S.A. (Clientes), para Prestación de Servicios de Agente de Aduanas, el mismo que comprende entre otros los servicios en las áreas de importaciones y exportaciones, trámites de nacionalización de mercadería y en general todos los trámites relacionados y necesarios con el comercio exterior. El contrato establece en una de sus clausulas el Reembolso de gastos otros servicios, para cuyo efecto los Clientes en mención, entregaron un fondo fijo por US\$ 10.000 cada uno para cubrir con los gastos relacionados con las operaciones de agenciamiento. Los Clientes se obligan a reembolsar estos valores a la Compañía previa la presentación de los respectivos recibos de soportes legales y debidamente autorizados.

**Contrato con Schlumberger Surencó S.A.**

En el Addendum al contrato suscrito el 15 de julio del 2010, para la Provisión de Servicios de Brockers de Aduanas entre Schlumberger Surencó S.A. (Cliente) y Rocalvi S.A. (Compañía), las partes acordaron que para efecto exclusivo de pago de tributos de aduanas y garantías de liberación de contenedores, el Cliente conviene otorgar una suma de hasta US\$ 600.000 en calidad de anticipo, para que Rocalvi S.A., los destine exclusivamente a los pagos antes mencionados en desarrollo de las actividades propias de los procesos de comercio exterior y que se manejen mediante reembolso de gastos. Rocalvi S.A., deberá presentar los soportes legales para que el Cliente reembolse los fondos, para lo cual, tiene de plazo 1 día para revisar la documentación entregada por la Compañía y luego tendrá 4 días para realizar el desembolso reponiendo así el fondo inicial. Al 31 de diciembre del 2011, el Cliente ha entregado un fondo fijo por este concepto de US\$ 200.000.

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de mayo del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.

\*\*\*\*