

TransEstiba Internacional S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6



In God We Trust

Auditor & Consultor Independiente

Cdla Vista Alegre Mz 112 villa 13

Phone 042206645 Cell 0982658198

Correo electrónico: wmcrinauditoresasociados@gmail.com

Guayaquil-Ecuador

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
TransEstiba Internacional S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TransEstiba Internacional S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de TransEstiba Internacional S.A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

5. Al 31 de diciembre del 2012, la entidad no ha considerado una provisión adicional para otras cuentas por cobrar por US 49,246.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros del asunto indicado en el párrafo anterior, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TransEstiba Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF
7. **Párrafo de incertidumbre**

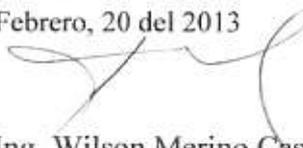
Como se indica en la nota 14 a los estados financieros, la compañía mantiene en proceso de resolución deudas con el Servicio de Rentas Internas proveniente de revisiones tributarias por los ejercicios económicos 2000 al 2002. No nos es factible determinar los efectos sobre los estados financieros

Párrafo de énfasis

8. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros estados preparados por la compañía aplicando NIIF Pymes. Para fines comparativos este informe incluye los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011, ajustados a NIIF Pymes. Estos estados financieros ajustados a NIIF Pymes surgen de los mismos estados financieros preparados de acuerdo con normas contables ecuatorianas vigentes en esas fechas. Los efectos significativos de la adopción de las NIIF se explica ampliamente en la nota 3 a los estados financieros.

Guayaquil – Ecuador

Febrero, 20 del 2013



Ing. Wilson Merino Castillo

Registro Nacional de Contadores No 11,268

Resolución No SC-ICI-DAI-G-09-0006021

SC-RNAE- 719

TransEstiba Internacional S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de 2011
			(Nota 3)	(Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	5	31,570	16,282	5,428
Cuentas por cobrar, neto	6	339,336	188,920	219,060
Impuestos corrientes	7	3,112	49,246	139,246
Inventario para consumo	8	44,397	19,036	20,327
Seguros anticipados	9	40,881	37,861	16,257
Total activos corrientes		<u>459,296</u>	<u>311,345</u>	<u>400,318</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto	10	911,079	906,648	267,445
Activos por impuestos diferidos	11	1,315	-	-
Accionistas por cobrar		7,200	-	-
Total activos no corrientes		<u>919,594</u>	<u>906,648</u>	<u>267,445</u>
Total activos		<u>1,378,890</u>	<u>1,217,993</u>	<u>667,763</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Gabriela Niveló Harb – Representante Legal

Ec. Gloria Cordero – Contadora General

TransEstiba Internacional S. A.

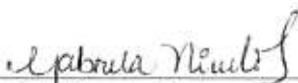
Estado de Situación Financiera

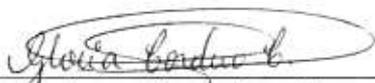
Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de 2011
			(Nota 3)	(Nota 3)
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligación bancaria	12	80,000	-	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	16	167,990	188,148	7,013
Cuentas por pagar	13	416,729	185,052	137,922
Impuestos corrientes	14	10,154	7,647	6,287
Pasivos acumulados	15	34,572	34,650	25,297
Total pasivos corrientes		<u>709,445</u>	<u>415,497</u>	<u>176,519</u>
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones a largo plazo	16	371,801	530,493	304,341
Total pasivos no corrientes		<u>371,801</u>	<u>530,493</u>	<u>304,341</u>
Total pasivos		<u>1,081,246</u>	<u>945,990</u>	<u>480,860</u>
Patrimonio de los accionistas:	17			
Capital pagado		180,214	30,000	30,000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	25,000	-
Reserva legal		7,975	9,121	9,121
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		2,309	2,309	-
Reserva de capital		48,688	64,443	64,443
Ganancias acumuladas		58,458	141,130	83,339
Total patrimonio de los accionistas		<u>297,644</u>	<u>272,003</u>	<u>186,903</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>1,378,890</u>	<u>1,217,993</u>	<u>667,763</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Gabriela Nivelto Harb – Representante Legal


Ec. Gloria Cordero - Contadora General

TransEstiba Internacional S. A.

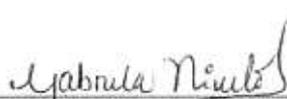
Estado de Resultado Integral

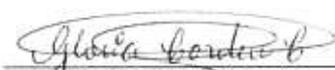
Año terminado el 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		3,061,569	2,637,743
Costo de vehículos y de operación de puerto	18	(2,374,802)	(1,850,717)
Margen bruto		<u>686,767</u>	<u>787,026</u>
Gastos de administración	18	(572,360)	(564,837)
Gastos financieros		(52,572)	(33,347)
Otros egresos, neto		(1,629)	(89,900)
Participación de trabajadores		(9,031)	(14,841)
Utilidad antes de impuestos		<u>51,175</u>	<u>84,101</u>
Impuesto a las ganancias	14	(26,849)	(26,229)
Impuesto diferido		1,315	-
Utilidad del año		<u>25,641</u>	<u>57,872</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>25,641</u>	<u>57,872</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Gabriela Niveló Harb – Representante Legal

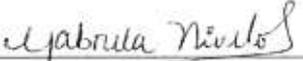

Ec. Gloria Cordero – Contadora General

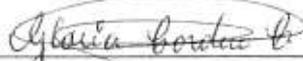
TransEstiba Internacional S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Efecto por aplicación NIIF	Reserva de capital	Ganancias acumuladas
Saldos a Enero 1, 2011	30,000	-	9,121		64,443	83,339
Efecto aplicación NIIF				2,309		
Utilidad neta 2011						57,872
Aporte futuro aumento capital		25,000				
Regularización						(81)
Saldos a Diciembre 31, 2011	30,000	25,000	9,121	2,309	64,443	141,130
Apropiación previa			7,974		28,400	(36,374)
Aumento de capital	150,214	(25,000)	(9,120)		(44,155)	(71,939)
Utilidad neta 2012						25,641
Pago de dividendos					0	0
Saldos a Diciembre 31, 2012	180,214	-	7,975	2,309	48,688	58,458

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

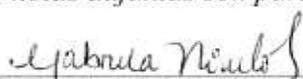

 Gabriela Niveló Harb – Representante Legal

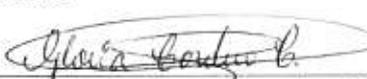

 Ec. Gloria Cordero - Contadora General

TransEstiba Internacional S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	2,974,400	2,542,428
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,591,380)	(2,218,807)
Intereses pagados	(52,572)	(33,347)
Impuesto a la renta	<u>(26,849)</u>	<u>(26,229)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>303,599</u>	<u>264,045</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(98,256)	(639,119)
Otras cuentas por cobrar	<u>(65,369)</u>	<u>(45,955)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(163,625)</u>	<u>(685,074)</u>
Actividades de Financiación:		
Deuda a corto y largo plazo	(56,619)	568,470
Aporte para futuro aumento de capital	-	25,000
Relacionadas y mora patronal	<u>(68,067)</u>	<u>(161,587)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(124,686)</u>	<u>431,883</u>
Variación en efectivo	15,288	10,854
Efectivo al inicio del año	<u>16,282</u>	<u>5,428</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>31,570</u>	<u>16,282</u>
 Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	25,641	57,872
Amortizaciones	114,583	73,149
Otros	7,716	(54,428)
Cambios en activos y pasivos	<u>155,659</u>	<u>187,452</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>303,599</u>	<u>264,045</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Gabriela Nivel Harb - Representante Legal


Ec. Gloria Cordero - Contadora General

TransEstiba Internacional S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

La compañía está constituida en Ecuador desde 1986 y su actividad principal es desarrollar actividades de transporte de carga por carretera en el territorio ecuatoriano.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron aprobados en marzo 2012 y abril 2011 respectivamente, fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 4.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 fecha de transición, los estados de resultado integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventario para consumo

Se registran al costo de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización, al considerar la regla establecida en la sección 13 de inventarios: costo o valor neto de realización VNR, el que resulte menor.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Oficina comercial	20
Vehículos, camiones, chasis y motos	5-10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipo de comunicación	10

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2012, la tasa fiscal del 23% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la prestación del servicio considerando el grado de terminación del mismo; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.16 Normas emitidas no efectivas

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que estos aspectos sean considerados como obligatorios para Pymes.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICL.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Según la Sección 35, las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF Pymes y principios locales (NEC)

Los principales ajustes tanto al patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, son:

	<u>Debito</u>	<u>Crédito</u>
Cientes		9,014
Activos fijos, neto		2,956
Pasivos acumulados	14,279	
	14,279	11,970
Efecto por aplicación de las NIIF		2,309
	<u>14,279</u>	<u>14,279</u>

Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso de inventario para consumo, el gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2012 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos, con la adopción de las NIIF Pymes, no amerita ser modificada.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente, fondos de caja chica, caja genera y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cientes	215,868	128,699	203,462
Anticipos	79,024	9,669	14,050
Funcionarios y empleados	6,601	6,500	9,086
Relacionadas	-	48,071	
Otras	49,961	5,977	1,207
	<u>351,454</u>	<u>198,916</u>	<u>227,805</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	<u>(12,118)</u>	<u>(9,996)</u>	<u>(8,745)</u>
	<u>339,336</u>	<u>188,920</u>	<u>219,060</u>

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	3,112	49,246	139,246
	<u>3,112</u>	<u>49,246</u>	<u>139,246</u>

8. Inventarios

Los inventarios de consumo están constituidos por llantas, repuestos y lubricantes para uso de los vehículos de transporte de carga

9. Seguros anticipados

Representan pólizas de seguros aplicables a rastreo satelital y para cubrir riesgos de siniestralidad de los vehículos de transporte de carga.

10. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Oficina comercial	87,490	87,490	87,490
Vehículos	993,537	911,449	506,886
Muebles y enseres y equipos de oficina	34,214	33,398	33,001
Equipo de computo	19,473	9,336	48,305
Equipos de comunicación	2,570	9,375	30,950
	1,137,284	1,051,048	706,632
Menos- Amortización acumulada	(226,205)	(144,400)	(439,187)
	911,079	906,648	267,445

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Oficina		Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipo de computo	Equipo de comunicación	Total
	comercial	Vehículos				
Costo:						
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	87,490	911,449	33,398	9,336	9,375	1,051,048
Adiciones	-	82,088	816	10,137	-	93,041
Bajas	-	-	-	-	(6,805)	(6,805)
Saldo al 31-Dic-2012	87,490	993,537	34,214	19,473	2,570	1,137,284
Depreciación acumulada:						
Saldo al 31-Dic-2011 (Nota 3)	(47,096)	(63,737)	(18,609)	(5,911)	(9,047)	(144,400)
Depreciación	(4,357)	(81,950)	(3,281)	(4,061)	(176)	(93,825)
Regularización	-	5,215	-	-	6,805	12,020
Saldo al 31-Dic-2012	(51,453)	(140,472)	(21,890)	(9,972)	(2,418)	(226,205)
Saldo neto	36,037	853,065	12,324	9,501	152	911,079

La oficina y vehículos integrados por chasises se encuentran prendados en garantía de obligaciones.

11. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012, representan diferencias temporarias determinadas a la tasa de impuesto corriente sobre la provisión para cuentas incobrables y la jubilación patronal.

12. Obligación bancaria

Al 31 de diciembre del 2012, representa una operación con el banco del Pichincha con vencimiento en diciembre 2013 e interés del 11.2% .

13. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Proveedores nacionales	313,548	146,343	101,844
Anticipos recibidos de clientes	15,288	15,067	15,060
IESS	21,638	6,233	4,138
Relacionadas	20,988	53	-
Otras	45,267	17,356	16,880
	<u>416,729</u>	<u>185,052</u>	<u>137,922</u>

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses. Las cuentas por pagar a relacionadas corresponden a saldos pendientes de pago a Alex Stewart Assayers Ecuador C. Ltda. por US 4,182 y Vicustodia S.A. por US 16,806, entidades relacionadas, las cuales no generan intereses.

14. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Impuesto a la renta a pagar	-	1,794	4,559
Impuesto al valor agregado	3,685	2,114	11
Retenciones en la fuente de iva	-	1,150	516
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	6,469	2,589	1,201
	<u>10,154</u>	<u>7,647</u>	<u>6,287</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 24% (25% para el 2010). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2011
		(Nota 3)
Utilidad líquida antes de impuesto a la renta	51,175	84,101
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	76,384	55,586
Menos incremento neto de empleados		(10,110)
Menos trabajadores con discapacidad	(10,824)	(20,289)
Utilidad gravable	116,735	109,288
Tasa de impuesto	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>26,849</u>	<u>26,229</u>

A excepción de los ejercicios fiscales 2000-2002, las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2008, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2009 al 2012, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria. Respecto a los ejercicios fiscales 2000-2002, la entidad mantiene obligaciones no resueltas con el Servicio de Rentas Internas por fiscalizaciones tributarias de renta y retenciones en la fuente por un total de US 392,296.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

15. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Beneficios sociales	24,717	19,053	18,008
Participación de trabajadores	9,643	15,174	7,194
Otros	212	423	95
	<u>34,572</u>	<u>34,650</u>	<u>25,297</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades contables.

16. Pasivos No Corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
		(Nota 3)	(Nota 3)
Obligaciones con CFN y bancos locales	270,874	387,335	-
Convenio con el IESS	26,371	44,972	54,964
Jubilación patronal y desahucio	44,790	26,154	25,750
Compañía relacionada	29,766	72,032	223,627
	<u>371,801</u>	<u>530,493</u>	<u>304,341</u>

Una descomposición de las obligaciones con CFN y bancos locales es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
Corporación Financiera Nacional, préstamo con vencimiento en 2016, dividendos mensuales e interés anual del 9.06%	264,000	336,000
Banco Machala, préstamo prendario, vencimiento en 2013, dividendos mensuales e interés anual del 11.23 %	105,078	168,978
Banco Internacional, préstamo prendario, vencimiento 2013, dividendos mensuales e interés del 11.23 %	22,712	69,118
Banco Internacional, préstamo prendario, vencimiento 2014, dividendos mensuales e interés del 11,83	47,074	-
Otros	-	1,387
Menos, porción corriente	(167,990)	(188,148)
	<u>270,874</u>	<u>387,335</u>

Al 31 de diciembre del 2011, la entidad ha constituido en garantía a favor de la Corporación Financiera Nacional en hipoteca abierta, con prohibición de enajenar, la oficina 7 del mezzanine del Edificio Torres del Río y chasises

Una descomposición de la deuda a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional y los bancos de Machala e Internacional es como sigue:

2013	-	133,715
2014	137,852	120,598
2015	85,022	85,022
2016	48,000	48,000
	<u>270,874</u>	<u>387,335</u>

El convenio con el IESS es un acuerdo de pago de planillas de afiliación con el Seguro Social con vencimientos trimestrales hasta

Los cálculos de jubilación patronal por US 24,932 y el desahucio por US 19,852 fueron efectuados por una entidad calificada para tal propósito.

Al 31 de diciembre del 2012, compañía relacionada representa valores pendientes de pago a favor de Nilclavisa S.A, sin interés ni fecha de vencimiento específica.

17. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 180,214 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. En septiembre del 2012 la Superintendencia de Compañías aprobó un aumento de capital de US 150,214 el mismo que fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil en noviembre del mismo año estableciéndose el capital autorizado en US 360,428. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de capital. Representa una reserva proveniente de la re expresión monetaria que puede ser utilizada para aumento de capital o compensación de pérdidas incurridas.

18. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	2,374,802	1,850,717
Gastos administrativos	572,360	564,837
Financieros	52,572	33,347
Otros egresos	1,629	89,900
Participación de trabajadores	9,031	14,841
Total	<u>3,010,394</u>	<u>2,553,642</u>

Un detalle de costos de ventas, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarios	330,855	224,763
Aporte a la seguridad social, incluye fondo de reserva	56,272	40,855
Beneficios sociales	67,427	55,392
Honorarios	39,286	21,019
Arrendamiento de inmuebles	13,044	13,044
Mantenimiento y reparaciones	133,075	145,493
Combustible	160,292	80,231
Suministros y materiales	37,851	26,434
Transporte	1,176,286	1,141,884
Amortizaciones	115,426	14,058
Participación de trabajadores	9,031	14,841
Otras	871,549	775,628
Total	<u>3,010,394</u>	<u>2,553,642</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2012 las remuneraciones de la administración totalizan US

19. Transacciones con Parte Relacionada

Durante el 2012 las transacciones con compañías relacionadas corresponden principalmente a saldos revelados como activos no corrientes y pasivos corrientes y no corrientes. Estas transacciones se generan exclusivamente con estas entidades relacionadas por lo que no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 25 de febrero del 2013, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 25 de febrero del 2013.