

Trans-Estiba Internacional S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

**Dictamen del Auditor Externo Independiente  
Estados Financieros**

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



*In God We Trust*

*Auditor & Consultor Independiente*  
Cdra Vista Alegre mz 112 villa 13  
Phone 042206645 Cell 0982658198  
Correo electrónico: [wmrauditoresasociados@gmail.com](mailto:wmrauditoresasociados@gmail.com)  
Guayaquil-Ecuador

### Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de  
Trans-Estiba Internacional S.A.

#### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Trans-Estiba Internacional S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 Pymes 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 Trans-Estiba 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 apropiados, 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

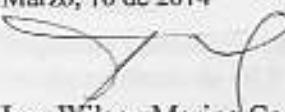
5. De conformidad con la normas internacionales de información financiera NIIF un pasivo se reconoce cuando surge una obligación presente como resultado de sucesos pasados, es probable la salida de recursos económicos y la obligación pueda ser medida con suficiente fiabilidad. Como se menciona en la nota 14, la entidad reconoce la obligación con el Servicio de Rentas Internas, del contrato de prenda industrial, en la medida que se efectúa el desembolso.

#### 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 Trans-Estiba Internacional S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

Guayaquil – Ecuador

Marzo, 10 de 2014



Ing. Wilson Merino Castillo  
Registro Nacional de Contadores No 11,268  
Resolución No SC-ICI-DAI-G-09-0006021  
SC-RNAE- 719

Trans-Estiba Internacional S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		2013	2012
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo ( <i>Nota 5</i> )	US\$	6,489	31,570
Cuentas por cobrar ( <i>Nota 6</i> )		126,301	329,879
Impuestos corrientes ( <i>Nota 7</i> )		-	12,569
Inventario para consumo ( <i>Nota 8</i> )		22,642	44,397
Pagos anticipados, principalmente seguros		36,727	40,881
Total activos corrientes		<u>192,159</u>	<u>459,296</u>
Propiedades y equipos, neto ( <i>Nota 9</i> ):		920,576	911,079
Impuestos diferidos ( <i>Nota 10</i> )		3,636	1,315
Otras cuentas por cobrar ( <i>Nota 11</i> )		255,188	7,200
Total activos no corrientes		<u>1,179,400</u>	<u>919,594</u>
Total activos	US\$	<u>1,371,559</u>	<u>1,378,890</u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes:			
Obligación y sobregiro bancario ( <i>Nota 12</i> )	US\$	110,335	80,000
Porción corriente de OLP ( <i>Nota 16</i> )		135,043	167,990
Cuentas por pagar ( <i>Nota 13</i> )		482,017	416,729
Impuestos corrientes ( <i>Nota 14</i> )		8,086	10,154
Pasivos acumulados ( <i>Nota 15</i> )		48,876	34,572
Total pasivos corrientes		<u>784,357</u>	<u>709,445</u>
Obligaciones a largo plazo OLP ( <i>Nota 16</i> )		<u>222,260</u>	<u>371,801</u>
Patrimonio de accionistas ( <i>Nota 17</i> ):			
Capital pagado		180,214	180,214
Reserva legal		10,539	7,975
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF		2,309	2,309
Reserva de capital		48,688	48,688
Ganancias acumuladas		123,192	58,458
Total patrimonio de accionistas		<u>364,942</u>	<u>297,644</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	<u>1,371,559</u>	<u>1,378,890</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Gustavo Niveló Clavijo – Representante Legal

Ec. Gloria Cordero- Contadora General

# Trans-Estiba Internacional S. A.

## Estados de Resultado Integral

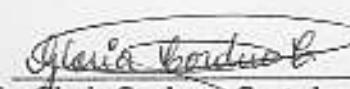
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		2,512,620	3,061,569
Costo de operación de vehículos y puerto	18	(1,742,474)	(2,374,802)
<b>Margen bruto</b>		<u>770,146</u>	<u>686,767</u>
Gastos de administración	18	(599,399)	(572,360)
Gastos financieros		(46,002)	(52,572)
Otros egresos, neto		530	(1,629)
Participación de trabajadores		(18,791)	(9,031)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<u>106,484</u>	<u>51,175</u>
Impuesto a las ganancias	14	(41,507)	(26,849)
Impuesto diferido		2,321	1,315
<b>Utilidad del año</b>		<u>67,298</u>	<u>25,641</u>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<u>67,298</u>	<u>25,641</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Gustavo Nivelto Clavijo – Representante Legal

  
Ec. Gloria Cordero Contadora General

# Trans-Estiba Internacional S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

### Resultados acumulados

	Capital Pagado	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Efecto por aplicación de las NIIF	Reserva de capital	Ganancias acumuladas
Saldos a Enero 1, 2012	30,000	25,000	9,121	2,309	64,443	141,130
Resultado integral, 2012						25,641
Aumento de capital	180,214	(25,000)	(9120)		(44,155)	(71,939)
Transferencia				7,974		28,400
Saldos a Diciembre 31, 2012	<u>180,214</u>	-	7,975	2,309	48,688	58,458
Resultado integral, 2013						67,298
Transferencia a reserva legal				2,564		(2,564)
Saldos a Diciembre 31, 2013	<u>180,214</u>	-	10,539	2,309	48,688	123,192

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Gustavo Nivelo Clavijo – Representante Legal

Ec. Gloria Cordero - Contadora General

# Trans-Estiba Internacional S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	2,635,334	2,974,400
Pagado a proveedores y colaboradores	(2,334,884)	(2,591,380)
Intereses pagados	(46,002)	(52,572)
Impuesto a la renta	(36,132)	(26,849)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>218,316</u>	<u>303,599</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(120,238)	(98,256)
Otras cuentas por cobrar	79,276	(65,369)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(40,962)</u>	<u>(163,625)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Deuda de corto y largo plazo	(153,655)	(56,619)
Relacionadas y otras	(48,780)	(68,067)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(202,435)</u>	<u>(124,686)</u>
Variación en efectivo	(25,081)	15,288
Efectivo al inicio del año	<u>31,570</u>	<u>16,282</u>
Efectivo al final del año	<u>6,489</u>	<u>31,570</u>
<b>Conciliación del resultado integral neto del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Resultado integral neto	67,298	25,641
Amortizaciones y provisiones	157,273	122,299
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Activos corrientes	162,780	(69,416)
Pasivos corrientes	<u>(169,035)</u>	<u>225,075</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>218,316</u>	<u>303,599</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

Ing. Gustavo Nivelo Clavijo – Representante Legal

*Gloria Cordero*  
Ec. Gloria Cordero - Contadora General

# **Trans-Estiba Internacional S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

### **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. 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. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del inventario para consumo, el impuesto diferido, 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.

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 3.

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 2013 y 2012 incluyendo, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

## **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 Propiedades y equipos**

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 y equipos, 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	20
Vehículos, camiones, chasis y motos	5-10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de comunicación	10
Equipo de computación	3

## 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 perdida 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 imponibles 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 2013, la tasa fiscal del 22% 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 desahucio, según las normas internacionales de información financiera NIIF, deben ser determinadas utilizando el método actuaria de costeo 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 Pymes 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.

### 3. 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 perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 y 2012 no se identificaron perdidas por deterioro.

**Vida útil de propiedades y equipos.** La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determinó que la vida útil de sus activos fijos no amerita ser modificada.

### 4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	2013	2012
Caja general	US\$ 2,658	US\$ 5,421
Cajas chicas	2,141	2,308
Cuentas corrientes en bancos locales	1,690	23,841
	<b>US\$ 6,489</b>	<b>US\$ 31,570</b>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

## 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		2013	2012
Clientes	US\$	93,154	215,868
Anticipos		11,689	79,024
Colaboradores (funcionarios y empleados)		5,957	6,601
Otras		29,207	40,504
Subtotal		140,007	341,997
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(13,706)	(12,118)
	US\$	126,301	329,879

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 45 días y no generan intereses.

Otras cuentas por cobrar incluye US 27,698 debitado por el Servicio de Rentas Internas de las cuentas bancarias antes de la firma del convenio de prenda industrial, valor que fue reintegrado por la Administración Tributaria en enero de 2014.

## 6. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		2013	2012
Retenciones en la fuente	US\$	-	12,569
Anticipos de impuesto a la renta		-	-
	US\$	-	12,569

## 7. Inventario para consumo

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

## 8. Seguros anticipados

Representan pólizas de seguros aplicables para cubrir riesgos de siniestralidad de los vehículos de transporte de carga de la compañía.

## 9. Propiedad, planta y equipos

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

	2013	2012
Oficina	USS 87,490	USS 87,490
Vehículos	1,102,324	993,537
Muebles y enseres y equipos de oficina	40,078	34,214
Equipos de computo	25,060	19,473
Equipos de comunicación	2,570	2,570
Subtotal	1,257,522	1,137,284
Menos - Amortización acumulada	(336,946)	(226,205)
	US\$ 920,576	US\$ 911,079

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Muebles y enseres y equipos					
	Oficina		de oficina		Equipos	
	Oficina	Vehículos	de oficina	computo	de comunicación	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 01-Ene-2012	87,490	911,449	33,398	9,136	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
Adiciones		108,787	5,864	5,587		120,238
Saldo al 31-Dic-2013	87,490	1,102,324	40,078	25,060	2,570	1,257,522
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 01-Ene-2012	(47,096)	(63,737)	(13,609)	(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)	(226,305)
Depreciación	(4,340)	(97,990)	(3,523)	(4,755)	(128)	(110,741)
Saldo al 31-Dic-2013	(55,793)	(238,462)	(25,413)	(14,727)	(2,546)	(336,946)
Saldo neto	31,697	863,862	14,660	10,333	24	920,576

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

#### **10. Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan diferencias temporarias determinadas a la tasa de impuesto corriente sobre la provisión para cuentas incobrables y la reserva para jubilación patronal.

#### **11. Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

		2013	2012
Accionista	US\$	215,399	-
Otros		39,789	7,200
	US\$	<b>255,188</b>	<b>7,200</b>

Accionista corresponde a valores asumidos provenientes del contrato de prenda industrial suscrito con el Servicio de Rentas Internas. Ver nota 14

#### **12. Obligación y sobregiro bancario**

Al 31 de diciembre del 2013, representa una operación con el banco del Pichincha por US 109,989 con vencimiento en diciembre 2014 e interés del 11.2% y un sobregiro de carácter contable con la misma institución financiera por US 346.

#### **13. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

		2013	2012
Proveedores locales	US\$	158,846	313,548
Anticipos recibidos		19,148	15,288
Relacionadas		218,129	20,988
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		23,519	21,638
Nomina por pagar		4,574	12,718
Otras		57,801	32,549
	US\$	<b>482,017</b>	<b>416,729</b>

Al 31 de diciembre del 2013 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 37,900 (US 4,182 en el 2012) Nilclavisa por US 38,093 y Vicustodia S.A. por US 142,136 (US 16,806 en el 2012), entidades relacionadas, las cuales no generan intereses.

#### 14. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2013	2012
	USS	USS
Impuesto a la renta a pagar	5,375	-
Impuesto al valor agregado	-	3,685
Retenciones de iva	1,348	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,363	6,469
	<b>USS</b>	<b>USS</b>
	<b>8,086</b>	<b>10,154</b>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad liquida antes de impuesto a la renta	106,484	51,175
<b>Partidas de conciliación</b>		
Mas gastos no deducibles	82,185	76,384
Menos trabajadores con discapacidad	(-)	(10,824)
Utilidad gravable	188,669	116,735
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	41,507	26,849
Menos retenciones efectuadas	(36,132)	(26,849)
	<b>5,375</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>5,375</b>	<b>-</b>

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010, 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 2011 al 2013, 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 ha suscrito un contrato de prenda industrial con el Servicio de Rentas Internas por las liquidaciones de pago de impuesto a la renta emitidas en el 2005 por un total de US 393,067 habiendo financiado US 313,481 descompuesto en US 157,476 de capital y US 156,005 de intereses. Los pagos corresponden a dividendos mensuales hasta marzo 2015 y la entidad ha asignado en garantía 6 camiones tipo cabezal. Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de esta transacción asciende a US 261,234 valores que son asumidos por el accionista en la medida que se efectúa la cancelación.

**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:

	2013	2012
Beneficios sociales	USS 28,294	USS 24,717
Participación de trabajadores	20,076	9,643
Otros	506	212
	USS 48,876	USS 34,572

Un movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	Decimo	Decimo	Participación de			
	tercero	cuarto	Vacaciones	trabajadores	Otros	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 1-Enero-2012	5,685	7,678	14,634	612	-	38,609
Provisiones	28,875	16,911	14,437	9,031	212	69,466
Pagos	(28,516)	(14,114)	(11,927)	-	-	(54,559)
Ajuste NIIF			(8,944)			(8,944)
Saldo al 31-Dic-2012	6,042	10,475	8,200	9,643	212	34,571
Provisiones	36,154	18,334	11,937	18,791	506	85,722
Pagos	(35,560)	(17,122)	(10,166)	(8,358)	(212)	(71,418)
Saldo al 31-Dic-2013	6,636	11,687	9,971	20,076	506	48,876

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. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2013		2012	
Obligaciones con CFN y Bancos locales	US\$	133,022	US\$	270,874
Convenio con el IESS		13,180		26,371
Jubilación patronal y desahucio		69,477		44,790
Compañía relacionada		6,581		29,766
	US\$	222,260	US\$	371,801

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

	2013		2012	
Corporación Financiera Nacional, préstamo prendario con vencimiento en 2016, dividendos mensuales e interés del 9.06%	US\$	192,000	US\$	264,000
Banco Machala, préstamo prendario con vencimiento en 2013, dividendos mensuales e interés del 11.23%		61,620		105,078
Banco Internacional, préstamos prendarios con vencimientos en 2013 y 2014 e interés del 11.23% y 11.83% respectivamente		14,445		69,786
Subtotal		268,065		438,864
Menos - Porción corriente		(135,043)		(167,990)
	US\$	133,022	US\$	270,874

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 Rio y chasis

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

2014		137,852
2015	85,022	85,022
2016	48,000	48,000
	133,022	270,874

El convenio con el IESS es un acuerdo de purga de mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguro Social, pagos con vencimientos mensuales hasta Septiembre 2015

Los cálculos de jubilación patronal y el desahucio fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito. La provisión cargada a resultados fue de US 25,914 y US 19,079 en el 2013 y 2012 respectivamente.

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 de 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.

**Efecto por la aplicación de las NIIF.** Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

**Reserva de capital.** Representa una reserva proveniente del proceso de conversión de suces a dólares que puede ser utilizada para aumento de capital o compensación de pérdidas incurridas.

## 18. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
Servicios	882,128	1,376,979
Operación de vehículos	254,572	433,746
Operación de puertos	603,774	564,077
Costo de ventas	<u>1,742,474</u>	<u>2,374,802</u>

Un detalle de gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
Personal	282,137	215,259
Servicios de terceros, incluye honorarios	132,224	80,704
Mantenimiento y reparaciones	12,557	19,400
Materiales y suministros	12,456	21,209
Amortizaciones	33,536	79,463
Intereses, multas e impuestos	95,537	146,242
Otras	30,952	10,083
Total	<u>599,399</u>	<u>572,360</u>

## 19. Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con compañías relacionadas están revelados como activos no corrientes y pasivos corrientes y no corrientes. Estas transacciones no generan intereses y se han originado 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 1 de enero y la 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 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 10 de marzo de 2014.

## 22. Contrato de Asociación con Transporte Pesado Muñoz S.A. Transpemusa

En abril 2013 la compañía suscribió con Transporte Pesado Muñoz S.A. Transpemusa un contrato de asociación para el uso de activos y transferencia de servicios con evaluación de resultados económicos a diciembre 31, 2013. Si los resultados no son favorables, dicha asociación será disuelta en los primeros meses del 2014 mediante la recuperación de cartera, la cancelación de obligaciones y la transferencia de saldos bancarios si hubiere. Un estado de situación financiera es como sigue:

### Transporte Pesado Muñoz S.A. Transpemusa Estado de Situación Financiera

Diciembre 31,  
2013

#### Activos

##### Activos corrientes:

Efectivo en banco local	USS	24,182
Cuentas por cobrar:		
Clientes, neto		16,021
Relacionadas		30,259
Anticipos y otras cuentas por cobrar		5,158
Impuestos corrientes, retenciones en la fuente		6,983
Total activos	USS	84,603

#### Pasivos y Ganancia 2013

##### Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar:		
Proveedores locales	USS	79,067
Impuestos corrientes, retenciones e iva		2,872
Ganancia 2013		664
Total pasivos	USS	84,603