

CABA EXPRESS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OPERACIONES

La Compañía CABA EXPRESS S.A. fue constituida el 5 de Mayo del 2010 en la ciudad de Guayaquil ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero G. Aycart Vincenzini e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Mayo del mismo año.- Tiene por objeto el transporte terrestre de carga pesada, a nivel Nacional e internacional y el desarrollo de todas las actividades relacionadas con ella.- Para dar cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra índole permitidos por las Leyes del Ecuador.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LAS PYME (NIIF para las PYME)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresa en que se ubique cada compañía. En el caso de TRANSCABA S.A., las NIIF entrarán en vigencia el 1 de enero del 2012.

El 11 de Octubre del 2012, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la Compañía debió elaborar hasta Octubre 31 del 2012 un cronograma de implementación y hasta Noviembre del 2012 se efectuó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 1 de enero del 2012.- Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2012, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012.- Esta información fue aprobada por la Junta General de Accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador mencionadas anteriormente.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales 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.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos. A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representan el efectivo disponible y los saldos en bancos, valores de libre disposición por parte de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros

Todos los activos financieros ser reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de una activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción.- Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los Activos Financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus Activos Financieros en Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar y sus Pasivos Financieros en Obligaciones con Instituciones Financieras, Cuentas por Pagar y Otros Pasivos.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las Cuentas por Cobrar Comerciales son Activos Financieros clasificados dentro del Activo Corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad.

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización.- Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de la cartera.

Otros Activos Corrientes

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Obligaciones con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 60 días.

Ingresos Por Ventas Y Sus Respective Costos

Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la prestación de los Servicios deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos o al devengar la prestación de los servicios.

Propiedades, Planta y Equipos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de Acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores:

Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres e Instalaciones	10 años,
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
<u>A Diciembre 31</u>	
2010	3.33 %
2011	5.41 %
2012	4.16 %

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

CARTERA DE CLIENTES	
AZUAY	63,969
PICHINCHA	26,628
GUAYAS	<u>16,018</u>
	106,615
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	<u>(1,677)</u>
	104,938
	=====

Al 31 de Diciembre del 2012, La Administración de la Compañía contabilizó provisiones para cuentas incobrables, de acuerdo con lo que requiere la NIIF para las PYME por cuanto existen problemas de recuperación de algunos valores.

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2012, Los Otros Activos, consistían en:

SEGUROS	3,208
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	<u>350</u>
	3,558
	=====

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012 y las transacciones durante el año, consistieron en:

COSTO	SALDOS AL 31/12/2011	AUMENTO (DISMINUCION)	SALDOS AL 31/12/2012
TERRENO		80.000	80.000
MAQUINARIA Y EQUIPOS	0	28.578	28.578
MUEBLES Y ENSERES	5.000	1.544	6.544
EQUIPOS DE COMPUTACION	2.800	0	2.800
VEHICULOS	59.030	81.569	140.599
DEPRECIACION ACUMULADA	0	(59.167)	(59.167)
	66.830	132.525	199.355

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

AZUAY	24.925
GUAYAS	18.411
PICHINCHA	<u>13.255</u>
	56.591
	=====

9. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2012, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 23% de impuesto a la renta sobre las mismas.

CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	27,183
MENOS	
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(4,078)
MAS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>4,857</u>
UTILIDAD GRAVABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	27,962

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6,431
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>(5,308)</u>
SALDO POR PAGAR	1.123
	=====

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2012 y las transacciones durante el año consistían en:

	Saldos al 31/12/2011	Aumento (Disminución)	Saldos al 31/12/2012
BENEFICIOS SOCIALES	0	9.563	9.563
15 % PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	6.167	(2.090)	4.078
	6.167	7.473	13.641

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 los Otros Pasivos Corrientes consistían en:

RETENCIONES EN LA FUENTE 1 %	287
RETENCIONES EN LA FUENTE 2 %	60
IVA EN VENTAS	255
VARIOS	15.668
	16.270

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de las Obligaciones Bancarias a Largo Plazo eran de US \$ 78,845.19.- Esta deuda fue contraída con el Banco Produbanco para la compra de un terreno, con una tasa de interés del 11.23 % y con vencimiento en Junio 10 del 2015 :

13. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012 los Otros Pasivos a Largo Plazo consistían en:

MAVESA	42,371
JUAN ELJURI	7,201
	49,572

Estos valores se generaron por la compra de Vehículos y de un Montacarga, utilizados en la operación normal de la Compañía

14. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTA

Al 31 de Diciembre del 2012 las Cuentas por Pagar a Accionistas, correspondían a US \$ 43,446.16.- Estos valores fueron entregados por el accionista Mayoritario para el financiamiento de las operaciones de la Compañía.- Dichos valores no generan ningún tipo de interés a favor del accionista y tienen un vencimiento a 3 años plazo.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Social de La Compañía ascendió a US \$ 800 correspondientes a 800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una, suscritas por accionistas de Nacionalidad Ecuatoriana y distribuidas de la siguiente manera:

	VALOR	NUMERO	%
ANIBAL SALOMON HIDALGO GUERRERO	750	750	93.75%
CARLOS ANDRES HIDALGO RODRIGUEZ	50	50	6.25%
	800	800	100.00%

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse,

17. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF

El proceso de conversión de los estados financieros elaborados bajo NEC, en el periodo de transición, año 2011, a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), presenta los siguientes ajustes:

AJUSTES POR ADOPCION NIIF

CUENTAS POR COBRAR	2,255
TOTAL DE LOS AJUSTES	2,255

Estos ajustes fueron registrados contablemente el 1 de Enero del 2012 para cumplir con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

18. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de Diciembre del 2012 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de CABA EXPRESS S.A.