

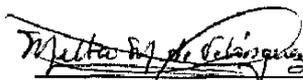
ECUABULK S.A
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2012
En US\$, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-12</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Saldo al</u> <u>01-ene-11</u>
Activos corrientes:				
Efectivo	5	US\$ 42.228	31.849	81.279
Cuentas por cobrar, neto	6	422.711	373.420	1.206.132
Pagos anticipados		30.924	32.208	22.676
Total activos corrientes		495.863	437.477	1.310.087
Activos no corrientes:				
Propiedad y equipos, neto	8	3.249.594	2.475.496	603.386
Otros activos e intangibles	9	6.562	2.762	1.568
Total activos no corrientes		3.256.156	2.478.258	604.954
Total activos		3.752.019	2.915.735	1.915.041
<u>Pasivo y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	10	530.705	413.520	64.316
Impuesto a la renta por pagar	13	25.928	0	0
Gastos acumulados por pagar	11	146.462	29.370	745
Total pasivos corrientes		703.095	442.890	65.061
Pasivos no corrientes:				
Accionistas, total pasivo no corriente	4	1.850.000	1.850.000	1.320.000
Total pasivos		2.553.095	2.292.890	1.385.061
Patrimonio:				
Capital acciones: 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de US\$1 cada una		800	400	400
Reserva legal	18	200	0	0
Reserva facultativa	19	552.517	552.517	552.517
Resultados acumulados por:				
Adopción NIIF PYMES	22	-6.873	-6.873	-7.144
Utilidades acumuladas		652.280	76.801	-15.793
Total patrimonio		1.198.924	622.845	529.980
Total pasivos y patrimonio		US\$ 3.752.019	2.915.735	1.915.041

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ee. Jacinto Vélez Enríquez
Gerente General


C.P.A. Gioconda Murillo
Contadora General

ECUABULK S.A
(Guayaquil - Ecuador)

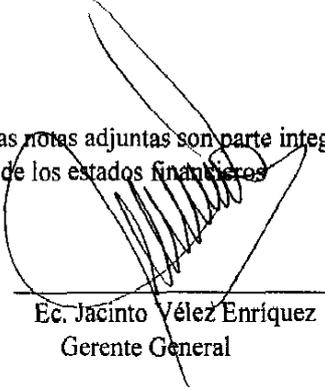
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

En US\$, sin centavos

	Notas	US\$	Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Ingresos:				
Ingresos por servicios	14		2.291.497	1.610.063
Otros			35.353	13.708
Total ingresos			<u>2.326.850</u>	<u>1.623.771</u>
Gastos:	15			
Costo de servicios			1.057.463	1.277.711
Gastos de operación			519.359	218.432
Gastos financieros			0	636
Total gastos			<u>1.576.822</u>	<u>1.496.779</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			750.028	126.992
Impuesto a la renta	13		174.349	34.127
Utilidad neta		US\$	<u>575.679</u>	<u>92.865</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ec. Jacinto Vélez Enriquez
Gerente General

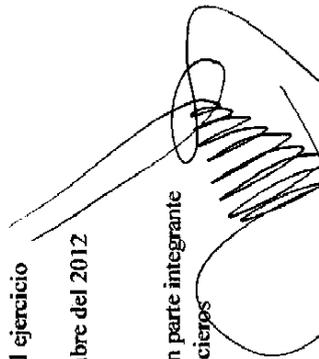

C.P.A. Gioconda Murillo
Contadora General

ECUABULK S.A
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
En US\$, sin centavos

Notas	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados por:		
				Adopción NIIF PYMES	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$ 400	0	552.517	0	-15.793	537.124
Ajuste por adopción NIIF PYMES	21	0	0	-7.144	0	-7.144
Saldo al 1 de enero del 2011	400	0	552.517	-7.144	-15.793	529.980
Resultado integral del ejercicio	21 y 22	0	0	271	92.594	92.865
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ 400	0	552.517	-6.873	76.801	622.845
Transferencia a reserva legal	18	0	200	0	-200	0
Aumento de capital	4	400	0	0	0	400
Resultado integral del ejercicio	21	0	0	0	575.679	575.679
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$ 800	200	552.517	-6.873	652.280	1.198.924

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ec. Jacinto Vélez Enriquez
Gerente General



C.P.A. Gioconda Murillo
Contadora General

ECUABULK S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

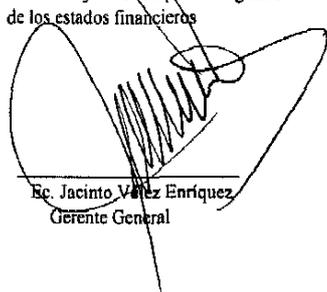
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

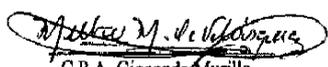
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

En US\$, sin centavos

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.347.143	1.563.467
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.351.906	-403.921
Impuesto a la renta pagado	-108.012	-61.949
Intereses ganados	0	430
Intereses pagados	0	-636
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	887.225	1.097.391
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	-871.546	-1.666.434
Adquisición de otros activos e intangibles	-5.700	-10.387
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-877.246	-1.676.821
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento,-		
Accionistas y		
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	400	530.000
Aumento (Disminución) neto en efectivo	10.379	-49.430
Efectivo al inicio del año	31.849	81.279
Efectivo al final del año	42.228	31.849
<u>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del año	US\$ 575.679	92.865
Partidas de conciliación entre el resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	97.448	74.242
Amortización	1.900	715
Provisión para cuentas dudosas	0	441
Uso de suscripción	104	0
Ajuste NIIF PYMES	0	-271
Total partidas conciliatorias	99.452	75.127
Cambios en activos y pasivos:		
<i>(Aumento) Disminución en activos:</i>		
Cuentas por cobrar	-49.291	561.045
Pagos anticipados	1.180	-9.532
<i>Aumento (Disminución) en pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	117.185	349.261
Aumento (Disminución) en impuesto a la renta por pagar	25.928	0
Gastos acumulados por pagar	117.092	28.625
Total cambios en activos y pasivos	212.094	929.399
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ 887.225	1.097.391

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ee. Jacinto Velez Enriquez
Gerente General


C.P.A. Gioconda Murillo
Contadora General

ECUABULK S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2012

1.- Operaciones:

ECUABULK S.A. se constituyó el 15 de diciembre de 2009, está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es el depósito, bodegaje, custodia física o almacenamiento de carga y mercaderías.

El 65% de su participación societaria es de Alie Management Inc. y el 35% de propiedad de Basal Resources Inc., ambas de nacionalidad panameña.

El 17 de mayo del 2010 se inscribió en el Registrador Mercantil la escisión de la compañía MOLINOS DEL ECUADOR C.A. a ECUABULK S.A, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC.IJ.DJCPTÉ-G-10-0002532.

Molinos del Ecuador C.A. transfirió los siguientes activos y patrimonio a Ecuabulk S.A:

	US\$	
	Débito	Crédito
Propiedad, planta y equipo	552.917	0
Capital social	0	400
Reserva facultativa	0	552.517
	<u>552.917</u>	<u>552.917</u>

El 72% (2012) y 63% (2011) de sus ingresos provienen de servicios portuarios de almacenamiento de los cuales el 41% (2012) y 56% (2011) corresponden al cliente Procesadora Nacional de Alimentos C.A PRONACA.

La Compañía al 31 de enero del 2013 según Registro Mercantil de Guayaquil realizó su transformación de la compañía Ecuabulk C. Ltda. en una sociedad anónima con denominación Ecuabulk S.A.

2.- Base de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por almacenamiento, se reconocen y facturan en base al devengado, y el uso de muelles o infraestructura cuando el servicio es prestado.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% así: 24% para el 2011 y 23% para el 2012.

También se encuentra 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos

deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. 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.

La Compañía no presenta impuestos diferidos.

Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	<u>Años</u>	<u>% de depreciación</u>
Edificios	25	4%
Muebles y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Proveedores

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Costos financieros

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo; excepto la deuda a largo plazo con los accionistas.

*Beneficios a los empleados:**Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:*

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La compañía no ha efectuado provisiones.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.- Uso de estimaciones y juicios

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- Propiedades, planta y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles y valor residual.
- Provisión para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía recibió aportes en efectivo destinados a capital de trabajo por parte de sus accionistas; estos saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses. Un detalle al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>Saldo</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-12</u>
Deuda a largo plazo	US\$	1.850.000	1.850.000

		<u>Saldo</u> <u>31-Dic-10</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31-Dic-11</u>
Deuda a largo plazo	US\$	1.320.000	530.000	1.850.000

Mediante Actas de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 10 de abril del 2012 se aprobó transformar la Compañía a Sociedad Anónima y aumentar el capital social de la Compañía a US\$800, por lo tanto decidieron destinar US\$400 mediante la emisión de 400 nuevas participaciones sociales de US\$1 cada una.

5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se descomponen en:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	US\$	41.188	31.309
Caja		1.040	540
	US\$	<u>42.228</u>	<u>31.849</u>

6.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$	47.412	44.124
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		2.296	4.396
Anticipos a proveedores		22.705	0
Impuesto a la renta, pagado en exceso	13	0	40.409
Impuestos por cobrar	7	344.738	274.170
Otras		6.001	10.762
Total cuentas por cobrar		<u>423.152</u>	<u>373.861</u>
Provisión de cuentas incobrables	12	441	441
Total cuentas por cobrar, neto	US\$	<u>422.711</u>	<u>373.420</u>

7.- Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de impuestos por cobrar, es como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario Iva	US\$	343.282	130.795
Retenciones de Iva		1.456	143.375
Total	US\$	<u>344.738</u>	<u>274.170</u>

8.- Propiedad y equipos

El movimiento de propiedad, planta y equipos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>Saldo al 31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31-dic-12</u>	<u>% Tasa de Depreciac.</u>
Costo:							
Terreno	US\$	107.157	0	0	0	107.157	
Edificaciones		1.494.903	112.388	271.226	0	1.878.517	4%
Instalaciones		596.349	8.000	0	-9.813	604.349	4%
Muebles y Equipos de Oficina		22.924	250	0	9.813	23.174	10%
Vehículos		12.830	0	0	0	12.830	20%
Equipos de Computación		7.827	9.017	0	0	16.844	33%
Sistema de Radio-Comunicación		1.557	220	0	0	1.777	10%
Equipos de Seguridad		32.089	0	0	0	32.089	10%
Equipos - Herramientas		676	26.034	0	0	26.710	10%
Bodegas en construcción		271.226	715.637	-271.226	0	715.637	
Total costo		<u>2.547.538</u>	<u>871.546</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.419.084</u>	
Depreciación acumulada:		<u>72.042</u>	<u>97.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>169.490</u>	
Propiedad y equipo, neto	US\$	<u>2.475.496</u>				<u>3.249.594</u>	

	Saldo al 01-ene-11	Adiciones	NIIF PYMES		Saldo al 31-dic-11	Tasa de Depreciac.
			Reclasificación	Ajuste		
Costo:						
Terreno	US\$ 107.157	0	0	0	107.157	
Edificaciones	0	1.494.903	0	0	1.494.903	4%
Instalaciones	455.573	140.776	0	0	596.349	4%
Muebles y Equipos de Oficina	11.420	11.504	0	0	22.924	10%
Vehículos	0	12.830	0	0	12.830	20%
Equipos de Computación	2.932	4.895	0	0	7.827	33%
Sistema de Radio-Comunicación	707	850	0	0	1.557	10%
Equipos de Seguridad	32.089	0	0	0	32.089	10%
Equipos - Herramientas	0	676	0	0	676	10%
Bodegas en construcción	0	0	271.226	0	271.226	
Total costo	<u>609.878</u>	<u>1.666.434</u>	<u>271.226</u>	<u>0</u>	<u>2.547.538</u>	
Depreciación acumulada:	<u>6.492</u>	<u>74.242</u>	<u>0</u>	<u>-8.692</u>	<u>72.042</u>	
Propiedad y equipo, neto	US\$ <u>603.386</u>				<u>2.475.496</u>	

	Saldo al 31-dic-10	Ajuste NIIF	Saldo al 01-ene-11	% Tasa de Depreciac.
Terreno	US\$ 107.157	0	107.157	
Instalaciones	455.573	0	455.573	5% y 10%
Muebles y Equipos de Oficina	11.420	0	11.420	10%
Equipos de Computación	2.932	0	2.932	33%
Sistema de Radio-Comunicación	707	0	707	10%
Equipos de Seguridad	32.089	0	32.089	10%
Total costo	<u>609.878</u>	<u>0</u>	<u>609.878</u>	
Depreciación acumulada:	<u>548</u>	<u>5.944</u>	<u>6.492</u>	
Propiedad y equipo, neto	US\$ <u>609.330</u>		<u>603.386</u>	

El cargo a gastos por depreciación de propiedad, planta y equipo fue US\$97.448 en el 2012 y US\$65.550 en el 2011.

El terreno y edificaciones de la Compañía se encuentran bajo Contrato de Fideicomiso Mercantil en Garantía (nota 16).

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía presenta reclasificación que corresponde a valores que tenía como anticipos a proveedores a favor de Edhesa por la construcción de bodegas, cuyos montos ascienden a US\$271.226.

La Compañía cambió la estimación de vida útil y valor residual, en la adopción de las NIIF y ajustó su depreciación en US\$5.944 (Enero 1 del 2011) y disminuyó en US\$8.692 (Diciembre 31 del 2011).

9.- Otros activos e intangibles

El movimiento de otros activos e intangibles al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y al 1 de enero del 2011 es como sigue:

	US\$			% Amortización
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Saldo al 31-dic-12	
Costo:				
Software	3.557	5.700	9.257	33%
Amortización	795	1.900	2.695	
	<u>2.762</u>	<u>3.800</u>	<u>6.562</u>	

	US\$			% Amortización
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Adopción NIIF	
Costo:				
Depósitos en garantía	0	8.478	-8.478	0
Software	<u>1.648</u>	<u>1.909</u>	<u>0</u>	<u>3.557</u>
	1.648	10.387	-8.478	3.557
Amortización	80	715	0	795
	<u>1.568</u>	<u>9.672</u>	<u>-8.478</u>	<u>2.762</u>

	US\$			% Amortización
	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	Adopción NIIF	
Costo:				
Depósitos en garantía	1.200	0	-1.200	0
Software	<u>1.648</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.648</u>
	2.848	0	-1.200	1.648
Amortización	0	80	0	80
	<u>2.848</u>	<u>-80</u>	<u>-1.200</u>	<u>1.568</u>

10.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de cuentas por pagar, es como sigue:

		US\$	
		2012	2011
Proveedores	US\$	486.570	357.413
Anticipos de clientes		23.581	0
Impuestos		12.056	8.985
Otros		8.498	47.122
Total cuentas por pagar	US\$	530.705	413.520

11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		Saldo 31-dic-11	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-12
Beneficios sociales	US\$	7.007	38.743	-33.060	12.690
Participación de trabajadores		22.363	133.772	-22.363	133.772
	US\$	29.370	172.515	-55.423	146.462

		Saldo 31-dic-10	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-11
Beneficios sociales	US\$	745	22.266	-16.004	7.007
Participación de trabajadores		-	22.363	-	22.363
	US\$	745	44.629	-16.004	29.370

12.- Provisiones

El detalle de las provisiones efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		Saldo 31-dic-11	Saldo 31-dic-12
Provisión para cuentas dudosas	US\$	441	441

13.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo

posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 23% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y del 24% por el 2011, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2012	2011
Utilidad contable antes impuesto a la renta según Niff	750.028	126.992
Efecto Niff	0	271
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$ 750.028	126.721
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuestos a la tasa vigente	172.506	30.413
Efecto de los Gastos no deducibles	1.843	7.277
Efecto de las otras deducciones	0	3.564
Impuesto a las ganancias calculado	174.349	34.127
Anticipo Impuesto a la Renta	16.828	5.783
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo < IR Calculado)	US\$ 174.349	34.127

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	40.409	12.587
Impuesto pagado	0	0
Retenciones de impuesto a la renta	108.012	61.949
Crédito tributario años anteriores	0	0
Anticipo de impuesto a la renta pagado	0	0
Impuesto a la renta causado	-174.349	-34.127
Total impuesto a la renta pagado en exceso (a pagar)	-25.928	40.409

14.- Contratos

La Compañía ha suscrito contratos de servicio de almacenamiento, descarga, despacho y otros con vencimientos hasta Marzo 2013.

15.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personal	US\$	204.549	118.354
15% Participación de trabajadores		133.772	22.363
Servicios básicos		64.024	71.620
Servicios portuarios		13.665	19.253
Costo de equipos		232.797	135.967
Mantenimiento de infraestructura		341.649	615.722
Guardiania		92.248	80.159
Transporte y movilización		22.550	184.888
Seguros		51.435	36.590
Depreciación		97.448	65.550
Amortización		1.900	715
Provisiones		0	441
Impuestos y contribuciones		49.920	22.902
Suministros y materiales		9.549	6.430
Servicios prestados		101.749	31.805
Arriendo		7.200	7.200
Gastos legales		10.915	4.116
Honorarios profesionales		30.603	6.882
Iva no crédito tributario		27.283	9.213
Gastos no deducibles		7.996	5.717
Otros		75.570	50.256
Gastos financieros		0	636
	US\$	<u>1.576.822</u>	<u>1.496.779</u>

16.- Compromisos y garantías

La Compañía ha suscrito el Fideicomiso Mercantil MOLDOR con Banco Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A; ECU-SEC HOLDINGS LTD. y ECUADOR HOLDINGS, LTD. como beneficiarios. ECUABULK C. LTDA. ha entregado como bien fideicomitado para garantizar sus obligaciones directas, indirectas con los beneficiarios, los siguientes bienes: Terreno y Edificio No. 1 Mz. 45. de 79.398,80 m²

A la fecha de nuestra revisión, se efectuó la disolución anticipada y cancelación de inscripción; así como la fusión por absorción de la Compañía Administradora de Fondos y Fideicomisos IBRAHIM S.A (anteriormente Bolivariano, Administradora de Fondos y Fideicomisos AFFB S.A; la misma que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 17 de Diciembre del 2012 e inscrita en el

Registro Mercantil de Guayaquil el 10 de enero del 2013.

17.- Trámites Administrativos y Legales

La Compañía mantiene los siguientes trámites:

- Se encuentran solicitando la concesión de uso de zona de playa y bahía para el muelle ubicado dentro de las instalaciones de la Compañía.

18.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 5% (Compañías Limitadas) de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 20% (Compañías Limitadas) del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Mediante Actas de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 6 de abril del 2012 se aprobó destinar US\$200 a Reserva legal de las utilidades.

19.- Reserva Facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General. El saldo de esta cuenta proviene de la escisión de MOLINOS DEL ECUADOR C.A (nota 1) por los activos recibidos.

20.- Aumento de capital

La Compañía mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 10 de abril del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 31 de enero del 2013, aumentó el capital suscrito en US\$800 mediante la entrega de efectivo.

El capital suscrito de la Compañía asciende a US\$800 que está representado por 800 participaciones sociales de US\$1 cada una.

21.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", "NIIF PYMES", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF PYMES", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22.- Aplicación NIIF PYMES por primera vez

Conciliación del patrimonio y del resultado integral total

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF PYMES) y al 31 de diciembre del 2011.

	US\$	
	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Total patrimonio neto, según NEC	629.718	537.124
<u>Resultados acumulados por adopción a NIIF PYMES:</u>		
Otros activos e intangibles	-9.678	-1.200
Depreciación acumulada	2.748	-5.944
Otras cuentas por pagar	57	0
Total ajustes por adopción NIIF	<u>-6.873</u>	<u>-7.144</u>
Total patrimonio neto, según NIIF PYMES	<u>622.845</u>	<u>529.980</u>

	US\$
	<u>31-dic-11</u>
Utilidad neta, según NEC	92.594
<u>Ajustes:</u>	
Depósitos en garantía	-8.478
Depreciación acumulada	8.692
Otras cuentas por pagar	57
Suman ajustes	<u>271</u>
Utilidad neta, según NIIF PYMES	<u>92.865</u>

Al 1 de enero del 2011:

Activos	Notas	NEC	Efecto	NIIF PYMES
		31-dic-10	transición NIIF PYMES	01-ene-11
Activo corriente:				
Efectivo		US\$ 81.279		81.279
Cuentas por cobrar:				
Clientes		317		317
Anticipos a proveedores		1.152.074		1.152.074
Impuesto a la renta, pagado en exceso		12.587		12.587
Impuestos por cobrar		26.586		26.586
Otras		14.568		14.568
Total cuentas por cobrar		1.206.132		1.206.132
Pagos anticipados		22.676		22.676
Total activo corriente		1.310.087		1.310.087
Propiedad, planta y equipos		609.878		609.878
Menos depreciación acumulada	II	548	5.944	6.492
Propiedad, planta y equipos, neto		609.330		603.386
Otros activos e intangibles	I	2.768	-1.200	1.568
		US\$ 1.922.185		1.915.041

Pasivos y Patrimonio	Notas	NEC	Efecto transición	NIIF PYMES
		31-dic-10	NIIF PYMES	01-ene-11
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar:				
Proveedores	US\$	46.432		46.432
Anticipos de clientes		2.789		2.789
Impuestos		4.418		4.418
Otros		<u>10.677</u>		<u>10.677</u>
Total cuentas por pagar		<u>64.316</u>		<u>64.316</u>
 Gastos acumulados por pagar		 <u>745</u>		 <u>745</u>
 Total pasivo corriente		 65.061		 65.061
 Deuda a largo plazo.-				
Accionistas, total deuda a largo plazo		<u>1.320.000</u>		<u>1.320.000</u>
Total pasivos		<u>1.385.061</u>		<u>1.385.061</u>
 Patrimonio:				
Capital acciones: 400 acciones ordinarias suscritas y pagadas de US\$1 cada una		400		400
Reserva facultativa		552.517		552.517
Resultados acumulados por:				
Adopción NIIF		0	-7.144	-7.144
Utilidades acumuladas		<u>-15.793</u>		<u>-15.793</u>
Total patrimonio		<u>537.124</u>		<u>529.980</u>
	US\$	<u>1.922.185</u>		<u>1.915.041</u>

Al 31 de diciembre del 2011:

Activos	Notas	NEC		Efecto de la transición a NIIF PYMES	NIIF PYMES	
			31-dic-11			31-dic-11
Activo corriente:						
Efectivo		US\$	31.849			31.849
Cuentas por cobrar:						
Clientes			44.124			44.124
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados			4.396			4.396
Anticipos a proveedores	V		271.226	-271.226		0
Impuesto a la renta, pagado en exceso			40.409			40.409
Impuestos por cobrar			274.170			274.170
Otras			10.762			10.762
Total cuentas por cobrar			645.087			373.861
Menos provisión para cuentas dudosas			441			441
Cuentas por cobrar, neto			644.646			373.420
Pagos anticipados			32.208			32.208
Total activo corriente			708.703			437.477
Propiedad, planta y equipos	V		2.276.312	271.226		2.547.538
Menos depreciación acumulada	II		74.790	-2.748		72.042
Propiedad, planta y equipos, neto			2.201.522			2.475.496
Otros activos e intangibles	I		12.440	-9.678		2.762
		US\$	<u>2.922.665</u>			<u>2.915.735</u>

Pasivos y Patrimonio	Notas	NEC	Efecto de la transición a	NIIF PYMES
		31-dic-11	NIIF PYMES	31-dic-11
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar:				
Proveedores	US\$	357.413		357.413
Impuestos		8.985		8.985
Otros	IV	47.179	-57	47.122
Total cuentas por pagar		<u>413.577</u>		<u>413.520</u>
 Gastos acumulados por pagar		 <u>29.370</u>		 <u>29.370</u>
 Total pasivo corriente		 442.947		 442.890
 Deuda a largo plazo.-				
Accionistas, total deuda a largo plazo		<u>1.850.000</u>		<u>1.850.000</u>
Total pasivos		<u>2.292.947</u>		<u>2.292.890</u>
 Patrimonio:				
Capital acciones: 400 acciones ordinarias suscritas y pagadas de US\$1 cada una		400		400
Reserva facultativa		552.517		552.517
Resultados acumulados por:				
Adopción NIIF		0	-6.873	-6.873
Utilidades acumuladas		<u>76.801</u>		<u>76.801</u>
Total patrimonio		<u>629.718</u>		<u>622.845</u>
	US\$	<u><u>2.922.665</u></u>		<u><u>2.915.735</u></u>

Conciliación del resultado integral total para el año terminado al 31 de diciembre del 2011:

	Notas	NEC 31-dic-11	Efecto de la transición a NIIF PYMES	NIIF PYMES 31-dic-11
Ingresos:				
	US\$			
Ingresos por servicios		1.610.063		1.610.063
Otros	IV	13.651	57	13.708
Total ingresos		<u>1.623.714</u>		<u>1.623.771</u>
Gastos:				
Costo de servicios		1.277.711		1.277.711
Gastos de operación	I, II y III	196.283	22.149	218.432
Gastos financieros		636		636
Total gastos		<u>1.474.630</u>		<u>1.496.779</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		149.084		126.992
Participación trabajadores sobre utilidades	III	<u>22.363</u>	-22.363	<u>0</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		126.721		126.992
Impuesto a la renta		34.127		34.127
Utilidad neta	US\$	<u><u>92.594</u></u>		<u><u>92.865</u></u>

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- I. Se ajustó los depósitos en garantía por US\$9.678 al 31 de diciembre del 2011 y US\$1.200 al 1 de enero del 2011.
- II. Se registró la depreciación acumulada de ciertos activos que no se habían depreciado y se ajustó el cargo a resultados por cambio de vida útil de sus activos fijos y estimar un valor residual del 20%. El efecto neto en la depreciación acumulada fue: disminuir en US\$2.748 (Dic 31, 2011) e incrementar en US\$5.944 (Enero 1, 2011).
- III. Se reclasificó el gasto de participación de trabajadores a los gastos de operación.
- IV. La Compañía disminuyó las otras cuentas por pagar por US\$57 afectando a sus resultados.

V. Reclasificó anticipos a proveedores a construcciones en proceso por US\$271.226.

21.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en marzo 28, del 2013.

