

**ECUABULK S.A**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**

31 de diciembre del 2013

En US\$, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>31-dic-13</u>	<u>31-dic-12</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	5	US\$ 101.129	42.228
Cuentas por cobrar, neto	6	531.122	422.711
Pagos anticipados		36.016	30.924
<b>Total activos corrientes</b>		<u>668.267</u>	<u>495.863</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad y equipos, neto	8	3.407.985	3.249.594
Activos intangibles	9	12.385	6.562
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>3.420.370</u>	<u>3.256.156</u>
<b>Total activos</b>		<u>US\$ 4.088.637</u>	<u>3.752.019</u>
<b><u>Pasivo y Patrimonio</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	10	US\$ 330.146	531.975
Impuesto a la renta por pagar	13	36.996	25.928
Gastos acumulados por pagar	11	136.634	145.192
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>503.776</u>	<u>703.095</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Accionistas, total pasivo no corriente	4	1.850.000	1.850.000
<b>Total pasivos</b>		<u>2.353.776</u>	<u>2.553.095</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital acciones: 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de US\$1 cada una	19	800	800
Reserva legal	17	200	200
Reserva facultativa	18	552.517	552.517
Resultados acumulados por:	20		
Adopción NIIF PYMES		-6.873	-6.873
Utilidades acumuladas		1.188.217	652.280
<b>Total patrimonio</b>		<u>1.734.861</u>	<u>1.198.924</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>US\$ 4.088.637</u>	<u>3.752.019</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ee. Jacinto Vélez Enríquez  
Gerente General

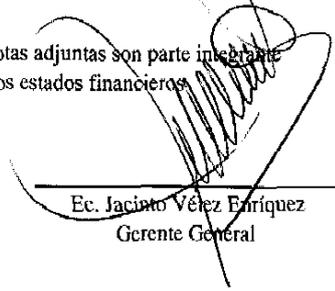
*Gioconda Murillo*  
C.P.A. Gioconda Murillo  
Contadora General

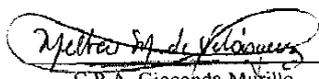
**ECUABULK S.A**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013  
En US\$, sin centavos

	Notas	2013	2012
Ingresos:			
Ingresos por servicios	14	2.293.321	2.291.497
Otros		6.560	35.353
Total ingresos		<u>2.299.881</u>	<u>2.326.850</u>
Gastos:			
Costo de servicios		1.092.506	1.057.463
Gastos de operación		511.623	519.359
Gastos financieros		7.413	0
Total gastos	15	<u>1.611.542</u>	<u>1.576.822</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		688.339	750.028
Impuesto a la renta	13	152.402	174.349
Utilidad neta y resultado integral		<u>US\$ 535.937</u>	<u>575.679</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**

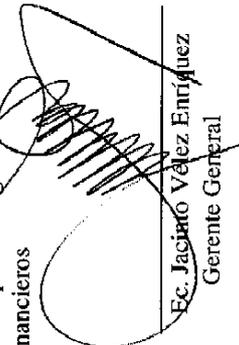
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

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 2011	US\$ 400	0	552.517	-6.873	76.801	622.845
Transferencia a reserva legal	17	200	0	0	-200	0
Aumento de capital	19	400	0	0	0	400
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	575.679	575.679
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	200	552.517	-6.873	652.280	1.198.924
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	535.937	535.937
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$ 800	200	552.517	-6.873	1.188.217	1.734.861

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
C.P.A. Gioconda Murillo  
Contadora General

  
E. Jacinto Vález Enríquez  
Gerente General

**ECUABULK S.A**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013  
En US\$, sin centavos

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.241.844	2.347.143
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.763.959	-1.351.906
Impuesto a la renta pagado	-141.334	-108.012
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>336.551</u>	<u>887.225</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	-266.601	-871.546
Adquisición de activos intangibles	-11.049	-5.700
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-277.650</u>	<u>-877.246</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento.-		
Accionistas y		
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>400</u>
Aumento neto en efectivo	58.901	10.379
Efectivo al inicio del año	42.228	31.849
Efectivo al final del año	US\$ <u>101.129</u>	<u>42.228</u>
<u>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del año	US\$ 535.937	575.679
Partidas de conciliación entre el resultado integral con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	108.181	97.448
Amortización	5.210	1.900
Baja de activos fijos e intangibles	45	0
Uso de suscripción	0	104
Total partidas conciliatorias	<u>113.436</u>	<u>99.452</u>
Cambios en activos y pasivos:		
<i>(Aumento) Disminución en activos:</i>		
Cuentas por cobrar	-108.411	-49.291
Pagos anticipados	-5.092	1.180
<i>Aumento (Disminución) en pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	-201.829	117.185
Impuesto a la renta por pagar	11.068	25.928
Gastos acumulados por pagar	-8.558	117.092
Total cambios en activos y pasivos	<u>-312.822</u>	<u>212.094</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>336.551</u>	<u>887.225</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ec. Jacinto Vélez Enríquez  
Gerente General

C.P.A. Gioconda Murillo  
Contadora General

**ECUABULK S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2013

1.- Operaciones:

**ECUABULK S.A.** se constituyó el 15 de diciembre de 2009. El 31 de enero del 2013 según Registro Mercantil de Guayaquil realizó su transformación de Ecuabulk C. Ltda. a una sociedad anónima con denominación Ecuabulk S.A., está ubicado en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es el depósito, bodegaje, custodia física o almacenamiento de carga y mercaderías.

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.DJCPTE-G-10-0002532.

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 71% (2013) y 72% (2012) de sus ingresos provienen de servicios portuarios de almacenamiento de los cuales el 28% (2013) y 41% (2012) corresponden al cliente Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA.

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 incurrir.



### *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, 23% para el 2012 y 22% para el 2013 en adelante.

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%

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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros al costo amortizado” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo”, “préstamos, cuentas por cobrar, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros al costo amortizado” cuyas características se explican a continuación:

**Efectivo:** El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, empleados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

**Pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



- ***Medición de activos y pasivos financieros:***

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo, excepto para los pasivos con los accionistas. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento.

- ***Deterioro de activos financieros***

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se han registrado incremento a las provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar.

***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 ha recibido aportes en efectivo destinados a capital de trabajo e inversiones por parte de sus accionistas; estos saldos no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses. Un detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:



	US\$	
	2013	2012
Deuda a largo plazo	1.850.000	1.850.000

Canceló US\$40.945 (2013) y US\$32.249 (2012) por concepto de servicios prestados al Gerente General de la Compañía.

#### 5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se descomponen en:

		2013	2012
Bancos locales	US\$	100.089	41.188
Caja		1.040	1.040
	US\$	<u>101.129</u>	<u>42.228</u>

#### 6.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de cuentas por cobrar, es como sigue:

	Notas	US\$	
		2013	2012
Clientes		105.449	47.412
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		332	2.296
Anticipos a proveedores		42.859	22.705
Impuestos por cobrar	7	326.108	344.738
Otras		56.815	6.001
Total cuentas por cobrar		531.563	423.152
Provisión de cuentas incobrables	12	441	441
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>		<u>531.122</u>	<u>422.711</u>

#### 7.- Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de impuestos por cobrar, es como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Crédito Tributario Iva	326.108	343.282
Retenciones de Iva	0	1.456
Total	<u>326.108</u>	<u>344.738</u>

8.- Propiedad y equipos

El movimiento de propiedad y equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>Saldo al 31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transf.</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31-dic-13</u>	<u>% Tasa de Depreciac.</u>
<b>Costo:</b>							
Terrenos	US\$	107.157	0	0	0	107.157	
Edificaciones		1.878.517	0	48.078	0	1.926.595	4%
Instalaciones		594.536	915	30.460	0	625.911	4%
Muebles y Equipos de Oficina		32.987	822	0	0	33.809	10%
Vehículos		12.830	0	0	0	12.830	20%
Equipos de Computación		16.844	6.508	0	-2.932	20.420	33%
Sistema de Radio-Comunicación		1.777	37.154	0	0	38.931	10%
Equipos de Seguridad		32.089	0	0	0	32.089	10%
Equipos - Herramientas		26.710	4.711	0	0	31.421	10%
Bodegas en construcción		715.637	216.491	-78.538	0	853.590	
Total costo		<u>3.419.084</u>	<u>266.601</u>	<u>0</u>	<u>-2.932</u>	<u>3.682.753</u>	
Depreciación acumulada:		<u>169.490</u>	<u>108.181</u>	<u>0</u>	<u>-2.903</u>	<u>274.768</u>	
Propiedad y equipo, neto	US\$	<u><u>3.249.594</u></u>				<u><u>3.407.985</u></u>	

		<u>Saldo al 31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transf.</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldo al 31-dic-12</u>	<u>% Tasa de Depreciac.</u>
<b>Costo:</b>							
Terrenos	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	594.536	4%
Muebles y Equipos de Oficina		22.924	250	0	9.813	32.987	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><u>2.475.496</u></u>				<u><u>3.249.594</u></u>	

El cargo a gastos por depreciación de propiedad y equipo fue US\$108.181 en el 2013 y US\$97.448 en el 2012.

Las bajas en el 2013 corresponden a activos que terminaron su vida útil.

Terrenos y edificios se encuentran entregados en garantía al Fideicomiso Mercantil MOLDOR (nota 16).

9.- Activos intangibles

El movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	US\$			Saldo al 31-dic-13	% Amortización
	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Bajas		
Costo:					
Software	9.257	11.049	-1.648	18.658	33%
Amortización	2.695	5.210	-1.632	6.273	
	<u>6.562</u>	<u>5.839</u>	<u>-16</u>	<u>12.385</u>	

	US\$		Saldo al 31-dic-12	% Amortización
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones		
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>	

Las bajas en el 2013 corresponden a intangibles que terminaron su vida útil.

10.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de cuentas por pagar, es como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Proveedores	27.892	366.570
Préstamos por pagar	200.000	120.000
Anticipos de clientes	23.581	23.581
Impuestos	5.153	12.056
Otros	73.520	9.704
<b>Total cuentas por pagar</b>	<u>330.146</u>	<u>531.911</u>

La Compañía mantiene en cuentas por pagar - préstamos US\$200.000 (2013) y US\$120.000 (2012) con Andigrain S.A.

11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y

2012, es como sigue:

		<u>Saldo 31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31-dic-13</u>
Beneficios sociales	US\$	11.420	24.486	-21.520	14.386
Participación de trabajadores		133.772	122.248	-133.772	122.248
	US\$	<u>145.192</u>	<u>146.734</u>	<u>-155.292</u>	<u>136.634</u>

		<u>Saldo 31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31-dic-12</u>
Beneficios sociales	US\$	6.018	21.950	-16.548	11.420
Participación de trabajadores		22.363	133.772	-22.363	133.772
	US\$	<u>28.381</u>	<u>155.722</u>	<u>-38.911</u>	<u>145.192</u>

## 12.- Provisiones

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de las provisiones de la Compañía es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para cuentas dudosas	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 2011 y del 22% por el 2013, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		US\$	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$	688.339	750.028
Tasa de impuesto a la renta		22%	23%
Impuestos a la tasa vigente		151.434	172.506
Efecto de los Gastos no deducibles		968	1.843
Impuesto a las ganancias calculado		<u>152.402</u>	<u>174.349</u>
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>28.273</u>	<u>16.828</u>
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo < IR Calculado)	US\$	<u><u>152.402</u></u>	<u><u>174.349</u></u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2013, es el siguiente:

	US\$	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-25.928	40.409
Impuesto pagado	25.928	0
Retenciones de impuesto a la renta	115.406	108.012
Impuesto a la renta causado	<u>-152.402</u>	<u>-174.349</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u><u>-36.996</u></u>	<u><u>-25.928</u></u>

#### 14.- Ingresos:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos se descomponen de la siguiente:

	US\$	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Almacenamiento	1.696.132	1.721.117
Servicios Portuarios	219.655	251.241
Otros servicios	338.755	297.424
Alquiler de maquinarias	<u>38.779</u>	<u>21.715</u>
	<u><u>2.293.321</u></u>	<u><u>2.291.497</u></u>

#### 15.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:



	Nota	US\$	
		2013	2012
Personal		221.374	204.549
15% Participación de trabajadores		122.248	133.772
Concesiones - infraestructura	16	241.853	0
Servicios básicos		45.316	64.024
Servicios portuarios		9.573	13.665
Costos de equipos		18.490	6.138
Alquiler de maquinarias		173.823	226.659
Mantenimiento de infraestructura		241.621	341.649
Mantenimiento equipos		7.914	24.030
Guardianía		91.987	92.248
Transporte y movilización		2.918	22.550
Seguros		53.467	51.435
Depreciación		108.211	97.448
Amortización		5.226	1.900
Impuestos y contribuciones		28.052	49.920
Suministros y materiales		9.056	9.549
Servicios profesionales	4	40.945	32.249
Arriendo		7.200	7.200
Gastos financieros		7.413	0
Gastos legales		5.093	10.915
Honorarios profesionales y otros		86.822	100.103
Iva no crédito tributario		29.920	27.283
Gastos no deducibles		2.467	7.996
Otros		50.553	51.540
		<u>1.611.542</u>	<u>1.576.822</u>

#### 16.- Compromisos, garantías y convenios

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 m<sup>2</sup>.

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.

Los gastos por honorarios administrativos del fideicomiso durante el 2013 fueron de US\$1.200.

- La Compañía en el 2012 inició el trámite de Solicitud de concesión de uso de zona de playa y bahía. Actualmente se encuentra a la espera del Informe del Departamento Jurídico de la SPTMF para que autorice a otorgar la concesión de uso de zona de playa y bahía a la Compañía.
- En marzo del 2013, suscribió “Convenio de Pago con la DIRNEA (Dirección Nacional de los Espacios Acuáticos)”, que actualmente es la Subsecretaria de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial SPTMF, para la adquisición del uso de Zona de Playa y Bahía en el Barrio Cuba-Río Guayas donde se encuentra el muelle de la Compañía; el monto convenido asciende a US\$483.706, conforme al avalúo, el cual será cancelado: el 20% como abono inicial (cancelado en marzo del 2013), y el saldo a ser pagado en cuotas iguales por un período de 24 meses; además del interés respectivo; el 12,26% para el II hasta el IV trimestre del 2013, y para los trimestres del 2014 y I del 2015 será dispuesto por la Autoridad Monetaria del Ecuador, conforme al art. 21 del Código Tributario. El valor cancelado durante el 2013 asciende a US\$241.853 (nota 15).

#### 17.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% 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.

#### 18.- 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.

#### 19.- 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 acciones de US\$1 cada una.

20.- 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.

*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.

21.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Abril 1, 2014.

---