

# **SEAFIRCARGO ECUADOR S. A.**

**INFORME DE COMISARIO**  
Ejercicio Económico 2012

## **CONTENIDO**

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Evolución del Patrimonio

Razones financieras

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

USD \$      Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica  
NIIF's      Normas Internacionales de Información Financiera



## INFORME DE COMISARIO

Ejercicio Económico 2012

A la Junta General de Accionistas de

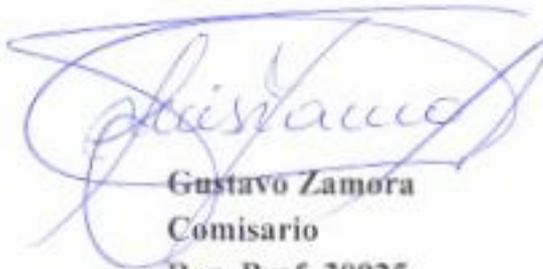
SEAFIRCARGO ECUADOR S. A.

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **SEAFIRCARGO ECUADOR S. A.**, del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, he revisado la información contable financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales y en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y demás normativa conexas.
  
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos, concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  
  - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias y estatutarias por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
  4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
  5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 25 de octubre de 2013



**Gustavo Zamora**  
Comisario  
Reg. Prof. 30925

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2012**  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>	
Efectivo y equivalentes	40.506,58
Cuentas por cobrar comerciales	23.996,41
Otras cuentas por cobrar	43.626,18
<b>Total activos corrientes</b>	<b>108.129,17</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>	
	-
<b>Total activos</b>	<b><u>108.129,17</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<u>PASIVO</u>	<u>2012</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Cuentas por pagar comerciales	22.743,60
Otras cuentas por pagar	40.000,00
Obligaciones bancarias	4.829,51
Pasivos por impuestos corrientes	2.285,55
Obligaciones laborales	6.062,23
Anticipo clientes	21.416,89
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>97.337,77</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>	
Obligaciones laborales	1.703,73
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.703,73</b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>99.041,50</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>	
Capital	10.000,00
Resultados acumulados	(912,33)
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>9.087,67</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>108.129,17</u></b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Ingresos por actividades ordinarias	261.464,93
Costos operacionales	172.943,15
<b>Utilidad bruta</b>	<b>88.521,78</b>
Gastos por pagos al personal	32.280,23
Gastos legales	5.152,09
Gastos por mantenimiento	5.749,95
Otros gastos	17.524,68
Seguros	4.971,22
Gastos de viaje y atenciones	16.580,77
Servicios básicos y comunicaciones	13.026,32
Suministros y materiales	7.752,18
<b>Utilidad operacional</b>	<b>(14.515,66)</b>
Otros ingresos	21.610,02
<b>Utilidad antes de participación trabajadores</b>	<b>7.094,36</b>
Gasto participación trabajadores	1.064,15
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>6.030,20</b>
Gasto por Impuesto a la Renta	5.240,11
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>	<b><u>790,09</u></b>

---

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(35,020,48)</u>
Efectivo recibido de clientes	215,452,36
Efectivo pagado a proveedores	(145,807,37)
Efectivo pagado por gastos de operación	(99,205,19)
Participación trabajadores	(509,77)
Impuesto a la renta	(4,950,52)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>40,449,51</u>
Efectivo provisto de accionistas	32,949,51
Dividendos	7,500,00
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>5,429,03</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	35,077,55
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<u>40,506,58</u>
<b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b>	<i>(expresado en U.S.D \$)</i>
Utilidad neta	7,094,36
Gasto Participación Trabajadores	(1,064,15)
Gasto Impuesto a la Renta	(5,240,11)
<b>Utilidad conciliada</b>	<u>790,09</u>
<b>Variaciones en la Cuentas Operativas</b>	
Aumento en impuestos por pagar	876,20
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(67,622,59)
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	27,135,79
Disminución en nómina empleados	3,800,04
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>(35,020,48)</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital		Reservas		Resultados Acumulados		
	Capital suscrito y pagado	Capital suscrito y no pagado	Legal	Facultativa	Por adopción inicial de NIIF	Resultados	Total
	<b>2,500.00</b>						<b>2,500.00</b>
Saldo al 1 de enero del 2011 (NEC)					(3,412.26)		(3,412.26)
Transferencia de efectos de adopción NIIF en los resultados del 2011					(86,000)		(86,000)
Baja de activos fijos, porque no cumple con requerimientos de NIIF's					(33,600)		(33,600)
Regulación del saldo ISS por pagar					1,217.83		1,217.83
Regulación del saldo préstamos hipotecarios					(67,333)		(67,333)
Recálculo décimo tercero ajuste para determinar valor real					(573,922)		(573,922)
Recálculo décimo cuarto ajuste para determinar valor real					(378,411)		(378,411)
Recálculo vacaciones ajuste para determinar valor real					(564,160)		(564,160)
Reconocimiento de Jubilación Patronal						2,195.43	2,195.43
Reconocimiento de Desahucio							
Utilidad neta y resultado integral del año					(3,897.85)	2,195.43	797.58
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>2,500.00</b>						<b>7,500.00</b>
Aumento / pago de capital	7,500.00						
Apropiación de reserva legal						790.09	
Utilidad neta y resultado integral del año					(3,897.85)	2,985.52	9,087.67
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>10,000.00</b>						<b>9,087.67</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

En base a la información presentada en los estados financieros podemos concluir que durante el ejercicio económico 2012, la Compañía ha generado un total de USD \$ 283.074,95 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 282.284,86 obteniendo una utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 790,09 equivalente al 0,28% sobre el total de ingresos.

#### Razones Financieras:

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizó los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

$$\begin{array}{l} \boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ 1,11 = 108.129,17 / 97.337,77 \end{array}$$

En el año 2012 el índice de liquidez fue de 1,11; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda, se puede cubrir USD \$ 1,11 con sus activos corrientes.

$$\begin{array}{l} \boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total} \\ 0,92 = 108.129,17 - 9.087,67 / 108.129,17 \end{array}$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 92% por fondos de terceros y el 8% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

$$\begin{array}{l} \boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total} \\ 2,62 = 283.074,95 / 108.129,17 \end{array}$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que SEAFIRCARGO ECUADOR S.A., utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 2,62 veces al año; es decir, para generar USD \$ 2,62 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

**Margen Neto de Utilidades** = Utilidad Neta / Ventas Netas

0,28% = 790,09 / 283.074,95

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2012, este ratio es de 0,28%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene 0,28 centavos de utilidad neta.

#### **Razón de Deuda sobre Patrimonio**

**Deuda a Patrimonio** = Pasivo Total / Patrimonio

10,90 = 99.041,50 / 9.087,67

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 10,90 veces el patrimonio.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012

### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

SEAFIRCARGO ECUADOR S. A. con número de RUC 1792289610001, fue constituida el 29 de septiembre de 2010, bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Quinto del Distrito Metropolitano de Quito, provincia de Pichincha, Ecuador.

Su objeto social principal es actuar como Agente de Carga Internacional, como consolidador y desconsolidador de carga; actuar como intermediario para el transporte multimodal o combinado en el campo nacional o internacional a través de empresas de transporte terrestre de carga local y nacional.

El capital suscrito es de USD \$ 10.000,00 divididos en 10.000 acciones de USD \$ 1,00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Monto de Capital</u>	<u>% de acciones</u>	<u>Dividendos distribuidos</u>
Doschner Peter	Alemania	2.450	1	2.450,00	24,50%	-
Gieren Wellgan Fernando	Chile	2.450	1	2.450,00	24,50%	-
Carrillo Cadera Damaris Gabriela	Ecuador	1.275	1	1.275,00	12,80%	-
Pardo Aguilera Arturo	Colombia	2.550	1	2.550,00	25,50%	-
Pardo Rincón Johann Arturo	Colombia	1.275	1	1.275,00	12,80%	-
<b>Sumas</b>		<u>10.000</u>		<u>10.000,00</u>	<u>100%</u>	-

Al 31 de diciembre de 2012, se genera una utilidad por acción de \$ 0,08 sobre el valor nominal de cada acción. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina está ubicada en la Av. Amazonas N° 75-39 y Río Topo en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel local.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2012 sus administradores son los que se indican a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>Fecha de nombramiento</u>	<u>Periodo en años</u>
Pardo Rincón Johann Arturo	Presidente	29/11/2010	5
Pardo Aguilera Arturo	Gerente General	29/11/2010	5

## **NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S para las PYMES**

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, y las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

## **NOTA 3. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía ha preparado su estado de situación financiera bajo NIIF's para PYMES a dicha fecha, el cual constituye el balance de apertura que será utilizado para fines comparativos según lo establecido en la Sección 35 Transición a la NIIF para PYMES y la Sección 3 Presentación de Estados Financieros.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's para PYMES exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

## **NOTA 4. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **NOTA 5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen un resumen de las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus estados financieros; sin embargo, para mayor aclaración sobre las mismas, se debe remitir a los documentos completos:

### **A. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **SEAFIRCARGO ECUADOR S.A.**, es una sociedad recién constituida una empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **B. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificará las partidas del estado de situación financiera, en corrientes y no corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificarán en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizará el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### **C. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales y la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, observando el cumplimiento de los requisitos establecidos en la sección 23 de la NIIF para PYMEs en lo que se refiere a venta de bienes, prestación de servicios y rendimientos financieros generados por el uso de activos por parte de terceros

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

#### **D. Activos fijos y otros activos.**

##### ***Medición Inicial***

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

##### ***Reconocimiento***

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Muebles y Enseres y Equipos de oficina USDS 200,00; Equipos de Computación USDS 500,00; Terrenos, Vehículos, Maquinarias y Edificios no tendrán restricción alguna.

Los montos mínimos serán reconocidos en forma conjunta del activo (ejemplo si compramos una sala de reuniones, se reconocerá como un todo más no por las unidades que la componen).

##### ***Vidas útiles***

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos nuevos a partir del 01 enero del 2012, serán los siguientes:

<u>Detalle de activo</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Equipos de Computo	3
Software	5
Vehículos	20

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comprados a partir de enero de 2012, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

<u>Detalle de activo</u>	<u>Valor Residual</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de Computo	0%
Software	0%
Vehículos	15%

### **Medición posterior**

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, al costo menos la amortización y cualquier deterioro de valor

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

### **Depreciación**

El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil, y se determinará después de deducir su valor residual.

El inicio de la depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo será en la fecha en que la Gerencia General y Gerencia de Operaciones lo establezcan.

### **E. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

**Provisión:** La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:** Se utilizó los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 28.18 de la Sección 28 Beneficios a los Empleados, el Actuario contratado para el efecto, debió utilizar el método de "la unidad de crédito proyectada" para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

#### **F. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

##### ***Impuestos Diferidos***

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs para las PYMES.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

### **Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

### **Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se aprovisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **NOTA 6. CAJA - BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de caja, fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y sus equivalentes USD \$ 40.506,58 de acuerdo al siguiente cuadro:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Código</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL</b>	
1.01.01	<b>EFFECTIVO</b>	
1.01.01.002	<b>Bancos</b>	
1.01.01.002.00001	Banco Pichincha	13.306,01
1.01.01.002.00002	Produbanco	<u>27.200,57</u>
	Total	<u>40.506,58</u>

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de la cuenta por cobrar clientes nacionales es de USD \$ 23.996,41. A continuación la composición:

<u>Cliente</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
CENEC	12.884,84
SEAFAIR	7.796,92
SINOHYDRO	2.210,92
ROYALTEX	507,50
SINAFARM	235,00
OLIVER BALLENA	134,58
OSCAR GARCÍAS	90,00
EUROFISH	87,25
DISMACOBRE	27,50
JAIME CEVALLOS	15,90
DORIS CEDEÑO	6,00
Total	<u>23.996,41</u>

## NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de la cuenta por cobrar empleados es de USD \$ 24.965,69.

## NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de la cuenta por cobrar al socio Arturo Pardo es de USD \$ 18.660,49.

## NOTA 10. CRÉDITO TRIBUTARIO

El saldo del crédito tributario a favor de la compañía por Retenciones en la Fuente de Renta, al 31 de diciembre del 2012 es de USD \$ 4.469,09, el cual podrá ser utilizado como tal en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2013 y posteriores, considerando la caducidad establecida legalmente.

## NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía no dispone de activos fijos.

## NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar a proveedores, tiene como saldo USD \$ 22.743,60, según se indica a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Beneficiario</u>	<u>Valor</u>
Montteshire	169,87
Globalex	709,40
Maria Calahorano	13.515,52
Trabajo extras	1.162,31
Katty Garcia	1.000,00
Ramiro Estrella	561,60
Saco Shipping	3.365,57
Maribel Veintimilla	558,22
NTA	1.581,50
Otros	119,61
<b>Saldo por pagar</b>	<b>22.743,60</b>

## NOTA 13. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta anticipo clientes tiene como saldo USD \$ 21.416,89 de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Cliente pago anticipo</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
CENEC	18.639,15
CONSORCIO FILMICO	2.777,74
Total	<u>21.416,89</u>

## NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de obligaciones financieras es USD \$ 4.829,51, a continuación una explicación de los préstamos vigentes:

Con fecha 30 de agosto del 2011, el Banco del Pichincha otorgó un préstamo a SEAFARCARGO por un monto de USD \$ 15.000,00 a una tasa de interés del 11,20 % a 18 meses plazos, al 31 de diciembre del 2012 el saldo del capital es USD \$ 1.793,19.

Con fecha 02 de febrero del 2012, el Banco del Pichincha otorgó un préstamo a SEAFARCARGO por un monto de USD \$ 5.000,00 a una tasa de interés del

11,20 % a 540 días plazos, al 31 de diciembre del 2012 el saldo del capital es USD \$ 3.036,32

#### NOTA 15. PRÉSTAMO POR PAGAR A TERCEROS

Al 31 diciembre del 2012, SEAFIRCARGO ECUADOR S.A. mantiene una deuda con la empresa SINOHYDRO CORPORATION por USD \$ 40.000,00 que fueron concedidos en mayo 14 de 2012 para el pago de gastos aduaneros, el fondo prestado tiene un recargo del 1% mensual.

#### NOTA 16. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con la Administración Tributaria son las siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Código</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
2.01.03	Obligaciones Corrientes con la administración tributaria	
2.01.03.001.00000	Impuesto IVA por pagar	338,65
2.01.03.002.00000	Impuesto retención fuente por pagar	565,01
2.01.03.003.00000	Retención IVA por pagar	398,99
	Total	<u>1.302,65</u>

#### NOTA 17. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con el IESS y los empleados a corto plazo, son las siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Código</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
2.01.05	Obligación Corriente con el IESS	
2.01.05.001.00000	IESS por pagar	741,76
2.01.05.002.00000	Prestamos IESS por pagar	626,20
2.01.05.003.00000	Fondos de reserva	1.499,40
2.01.06	Obligación Corriente Por Beneficios	
2.01.06.001.00000	Sueldos por pagar	715,05
2.01.06.002.00000	Décimo Tercer Sueldo	245,83
2.01.06.003.00000	Décimo Cuarto Sueldo	340,67
2.01.06.004.00000	Vacaciones	829,17
	Total	<u>4.998,07</u>

## NOTA 18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoce la provisión por jubilación de sus empleados por USD \$ 911,87, y para la provisión desahucio por USD \$ 791,86, lo estipulado en el párrafo se puede observar en el siguiente cuadro:

*(Expresado en Dólares)*

<u>Código</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>
2.02.02	Provisiones Por Beneficios A Empleados	-
2.02.02.001.00000	Provisión Jubilación Patronal	911,87
2.02.02.002.00000	Bonificación Desahucio	791,86
	Total	<u>1.703,73</u>

El monto de las obligaciones está sustentado en un estudio actuarial preparado por una empresa calificada por la Superintendencia de Compañías, basado en el método de "la unidad de crédito proyectada" los resultados de dicho estudio generaron:

Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 4 trabajadores.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de descuento del 7,00%
- Tasa de incremento salarial del 3,00%
- Tasa de incrementos de pensiones del 2,50%
- Tabla de rotación (promedio) de 8,90%
- Vida Laboral Promedio Remanente del 1.5

## NOTA 19. PATRIMONIO

### Resultados acumulados

De acuerdo al requerimiento de las NIIF's para PYMES, el efecto generado durante el periodo de transición se registró contra resultados acumulados, con lo cual al final del periodo de transición, esta cuenta alcanzó una pérdida de USD \$ 1.702,41.

Considerando los resultados del año 2012 por USD \$ 790,09, la Compañía refleja una pérdida acumulada de USD \$ 912,33.

## NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el periodo 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades tributarias.

La Compañía no declara Anticipo Impuesto a la Renta por ser una empresa nueva según lo dispuesto el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que se declara después 5 años de estar en marcha.

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

Utilidad antes 15% Participación Trabajadores	7.094,36
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>1.064,15</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6.030,20
(+) Gastos no deducibles	13.998,86
(+) Ajuste de retenciones que no le han realizado	1.842,17
(+) Gastos no deducibles - Gasto Jubilación Patronal no deducible	911,87
Base imponible para el Impuesto a la renta	<u>22.783,11</u>
Impuesto a la renta causado	5.240,11
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(1.630,30)

Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	3.609,81
(-) Retenciones en la fuente	(2.626,92)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>          -</u>
Saldo a favor del Contribuyente o impuesto a pagar	<u>          982,90</u>

#### NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de emisión y aprobación de los estados financieros y sus notas, no ocurrieron eventos que en opinión de la Administración de SEAFIRCARGO ECUADOR S.A., puedan generar efectos significativos en su situación financiera.