

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ANDITRADE S.A.

#### **A. ANDITRADE S.A.:**

La compañía se constituyó mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 31 de Mayo del 2004. Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil.

La compañía está gobernada por la Junta de Accionistas y administrada por un presidente ejecutivo, y gerente general, que son nominados por la Junta de Accionistas.

Su objetivo principal es actuar como agencia y representación de naves de armadores o empresas navieras mercantes nacionales o extranjeras, ofrecer servicios de logística portuaria y otras actividades relacionadas con su objetivo y permitidas por la ley.

#### **B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS:**

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, las empresas domiciliadas en la República del Ecuador, debían adoptar las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Para ello, estableció un cronograma de implementación, considerando determinadas características de las empresas. A ANDITRADE S.A. le correspondió implementar NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo el año 2011 el período de transición. Los estados financieros adjuntos han sido preparados observando las normas contables mencionadas.

#### **DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LA ADMINISTRACIÓN**

En concordancia con lo establecido en el párrafo 35.4 de la Sección 35 de la norma internacional de información financiera NIIF para PYMES, la administración declara de manera explícita y sin reserva alguna que, a partir del 1 de enero del 2012, ANDITRADE S.A. ha adoptado las normas internacionales de información financiera para PYMES, emitidas por el Comité Internacional Para Normas de Contabilidad del IFAC, las que han servido de base para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y para ajustar los correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2011, que sirvieron de base para la presentación comparativa.

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con NIIF PYMES, requiere que la administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con la finalidad de valorar y presentar algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor información disponible al momento, los cuales pueden ser diferentes al efecto final.

Las políticas contables más importantes utilizadas en la elaboración de los estados financieros son las siguientes:

#### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Inversiones temporales:** Son inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Representan depósitos a plazo con vencimientos menores a 1 año. El registro inicial y medición al final del período, se realiza al valor de costo y, por lo corto del plazo, no presenta indicios de deterioro de su valor.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS: (Continuación)**

Cuentas por cobrar: Representan derechos que posee la Compañía y que espera efectivizarlos o compensarlos dentro de los próximos 90 días, a través del ingreso de fondos o liquidación de anticipos entregados. Como son valores que rotan permanentemente, su registro inicial y medición posterior se lo hace por el valor inicial del derecho adquirido. El deterioro del valor como consecuencia de una posible incobrabilidad, se ajusta contra resultados del periodo en que se identificó el deterioro. Se utiliza una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo.

Los saldos que se reportan al 31 de diciembre del 2012, no presentan indicios de incobrabilidad, que requieran de cargos adicionales a los resultados del periodo.

Cuentas por pagar: Siendo deudas por pagar a corto plazo y de rápida rotación, en lo pertinente, se da el mismo tratamiento que a las cuentas por cobrar. Los valores más importantes corresponden a anticipos realizados por clientes, para la atención de sus embarcaciones. Los que se liquidan de forma recurrente.

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades y equipos se clasifican como tales, cuando cumplen las dos condiciones básicas: Sirven para el funcionamiento y operación del negocio y, su duración es mayor a un periodo económico. Los gastos por mantenimiento y reparación se registran en los resultados del periodo en que ocurren.

El registro inicial se hace por el valor del costo de adquisición, posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de su valor, según lo establecen los párrafos 29 y 30 de NIC 16 (Modelo del Costo).

Depreciación: La depreciación se calcula por el método de línea recta, la que se aplica durante la vida útil de cada tipo de activo. El valor de la depreciación anual se carga a los resultados del periodo, según lo establece el párrafo 48 de NIC 16.

Valor residual: El importe depreciable del activo se determina después de deducir su valor residual, en la forma que lo prevé el párrafo 53 de NIC 16.

**BENEFICIO A LOS EMPLEADOS**

Los beneficios a empleados se registran de acuerdo a los lineamientos de NIC 19, Beneficio a los Empleados.

Los costos que se deben reconocer y pagar durante los doce meses siguientes, se registran en resultados, creando como contrapartida un pasivo, hasta el momento del pago.

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Cuando se generen préstamos entre las relacionadas cuyo plazo sea mayor a un año y medio, la gerencia ha determinado que se realizará un contrato estableciendo el plazo y la tasa anual que será la misma que aplican las instituciones financieras en los certificados de depósitos.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES UTILIZADOS:** (Continuación)

**DETERIORO DEL VALOR**

NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos en los párrafos 9 y 10, requiere a la administración revisar los indicios de deterioro del valor de los activos y en el párrafo 12, presenta las pautas de las variables a considerar, que son las que aplica la administración en su análisis de indicios.

La administración no encontró indicios de disminución en el valor de mercado de los activos; no se conocen de actuales o potenciales cambios adversos que puedan afectar significativamente el valor de los activos; durante el período actual las tasas de interés no han tenido cambios importantes que puedan afectar la medición de los activos; los activos no presentan indicios de obsolescencia o deterioro físico inusual ni serán utilizados en forma distinta a la actual.

En el período que se reporta no se han presentado indicios de deterioro del valor de los activos de la Empresa.

**INGRESOS ORDINARIOS Y GASTOS**

Como lo determina el marco conceptual de NIIF, los ingresos y gastos se registran por el método del devengado.

Los ingresos se registran cuando el servicio ha sido prestado y la factura emitida. Esto se produce cuando la actividad de mayor relevancia ha sido ejecutada, en la forma que lo establece el párrafo 20 de NIC 18, Ingresos de Actividades Ordinarias.

Los Gastos se registran en resultados cuando se conocen.

**C. EFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del		
	2012	2011
Bancos Locales	1 53,270.43	16,388.46
	<u>53,320.43</u>	<u>16,438.46</u>

(1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes de bancos locales.

**D. INVERSIONES:**

El saldo de US\$ 6,667 corresponde a un certificado de depósito emitido por el Banco Internacional

La inversión ha sido medida a su costo y no presenta indicios de deterioro de su valor. Las características de la transacción, en cuanto a la tasa de interés, es similar a la que ofrece el sistema financiero, para certificados de depósito con montos y plazos similares.

Por el corto plazo de la inversión, no es necesario determinar posibles indicios de deterioro del valor. La institución financiera receptora de la inversión goza de solvencia y solidez financiera.

**E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Clientes locales	50.80	50.80
Relacionadas	1 5,813.49	59,791.83
Empleados	-	271.36
Otras cuentas por cobrar	456.05	655.56
	<u>6,320.34</u>	<u>60,769.55</u>

(1) Corresponde a Cuentas por Cobrar – Andinave por concepto de Atención de Naves Agenciado por Anditrade S.A.

**F. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

Incluye principalmente los pagos realizados por las primas de seguros, cuyo beneficio y cobertura tiene vigencia por un año calendario.

La Compañía tiene como práctica operativa, amortizar el pago de la prima, en cuotas mensuales, durante la vigencia de la póliza de seguro.

**G. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Corresponde a una garantía entregada para el arriendo de parqueo y oficina

**H. PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO:**

ACTIVO FIJO	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Equipo de Oficina	462.00	462.00
Terreno (1)	152,632.87	152,632.87
	<u>153,094.87</u>	<u>153,094.87</u>
Depreciación Acumulada Act. Fijo	( 69.30 )	( 23.10 )
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<u><b>153,025.57</b></u>	<u><b>153,071.77</b></u>

(1) Corresponde a un terreno que está ubicado en el Cantón de Durán que será utilizado para el desarrollo proyectos.

**I. CUENTAS POR PAGAR:**

Corresponde a facturas pendiente de pago por concepto de servicios dados por terceros por Atención de Naves que llegaron en el Mes de Diciembre. El Saldo incluye principalmente \$12.873,04 por pagar a Contecón de Guayaquil, Andipuerto Guayaquil por \$ 5.349,79 y Ecuastiba por \$4.131,60.

**J. IMPUESTOS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Retenciones a la Fuente	11.12	181.77
Impuesto al Valor Agregado	374.40	138.12
Retenciones de I.V.A.	-	-
Impuesto a la renta (NOTA R)	1,337.41	1,108.39
	<b>1,722.93</b>	<b>1,428.28</b>

NOTA J

**K. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Relacionadas	-	823.14
Beneficios sociales y aportes I.E.S.S.	3,688.81	3,328.23
Otras	56.00	1,021.74
15% Participación Empleados (NOTA R )	2,045.99	1,648.88
	<b>5,790.80</b>	<b>6,821.99</b>

**L. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>		
Andinave S.A.	5,813.49	59,792.00
	<b>5,813.49</b>	<b>59,792.00</b>
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>		
PacificLink	-	823.14
	<b>-</b>	<b>823.14</b>
<b><u>Compra de Servicios</u></b>		
Andinave S.A.	165.00	-
	<b>165.00</b>	<b>-</b>
<b><u>Venta de Servicios</u></b>		
PacificLink	39,760.00	41,640.00
	<b>39,760.00</b>	<b>41,640.00</b>

**M. CAPITAL SOCIAL**

El capital social está compuesto por 45.000 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una

## N. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación societaria ecuatoriana, la Compañía debe transferir el 10% de la utilidad neta del ejercicio, para conformar la reserva legal, hasta completar el 50% del capital social. Esta reserva no se puede distribuir entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

## O. RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF:

Mediante Resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías decidió la adopción obligatoria de las normas internacionales de información financiera NIFF, a partir del 1 de enero del 2009, a todas las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia establece un cronograma de implementación, de acuerdo a determinadas características de las entidades. De acuerdo a ese cronograma, a la Compañía le correspondió implementar NIIF en el año 2012, siendo el período de transición el año 2011.

Con Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia emitió el Reglamento para la aplicación de NIIF Completas y NIIF PYMES, en la que identificó tres características que deben cumplir las compañías, para que puedan implementar la NIIF para PYMES: Hasta US\$ 4,000,000 en activos, no más de US\$ 5,000,000 en ingresos y no más de 200 trabajadores.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha registrado y preparado sus estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad NEC, vigentes hasta esa fecha. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo a las NIIF completas.

El nuevo marco conceptual contable, supone: i) Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; ii) Incorporación del estado de resultado integral; y; iii) Incremento importante en la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

A continuación se detalla el impacto en los estados financieros, como consecuencia de los ajustes NIIF, a los saldos en el período de transición, que fueron previamente informados:

Conciliación del patrimonio neto al:

	Diciembre, 31 del 2011	Enero, 01 del 2012
Patrimonio de acuerdo a PCGA anterior	39,080.93	184,080.93
Ajustes por conversión a NIIF PYMES:	145,000.00	
Patrimonio de acuerdo a NIIF PYMES	<b>184,080.93</b>	
Las transacciones que se ajustaron para la adaptación a NIIF y que afectan al patrimonio, fueron las siguientes:		
Ajuste Cuentas por Pagar	<u>145,000.00</u>	
	145,000.00	

**P. INGRESOS ORDINARIOS:**

Los ingresos se originan por los servicios de logística portuaria, que presta la Compañía a diferentes clientes-armadores. Otros ingresos se originan por los servicios administrativos que la Compañía presta a su relacionada PACIFICLINK S.A.

**Q. REMUNERACIONES PARA DIRECTIVOS Y GERENTES:**

Aunque existe un gerente general, que cumple las funciones de representante legal, no mantiene relación laboral con la Compañía. Sus remuneraciones las cancela otra compañía relacionada. No existen otros empleados con el rango de personal gerencial o directivo.

**R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

**ANDITRADE S.A.**

**CONCILIACION TRIBUTARIA 2012**

<b>Utilidad Contable</b>		<b>7,091.18</b>
<b><u>Gastos No Deducibles</u></b>		<b>6,548.77</b>
Remuneraciones NO Deducibles	4,948.17	
Otros Gastos No Deducibles	<u>1,600.60</u>	
<b>Base Imponible para el 15% PT</b>		<b>13,639.95</b>
<b>15% Participación a Trabajadores</b>	-	<b>2,045.99</b>
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>11,593.96</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>23% -</b>	<b>2,666.61</b>
Anticipo De Irenta		514.44
Retenciones del 2012		814.76
<b>Irenta por Pagar</b>		<b><u>-\$ 1,337.41</u></b>

**S. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2012, no se han registrado transacciones, eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados

ANDITRADE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

		Años terminados al	
		2012	2011 (*)
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	Nota C	53,320.34	16,438.46
Inversiones temporales	Nota D	6,667.00	6,667.00
Cuentas y documentos por cobrar	Nota E	6,320.34	60,769.55
Gastos pagados por anticipado	Nota F	81.10	130.82
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>66,388.78</b>	<b>84,005.83</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros activos no corrientes	Nota G	1,045.25	1,045.25
Propiedad, planta y equipo	Nota H	153,025.57	153,071.77
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>220,459.60</b>	<b>238,122.85</b>
 <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS COPROPIETARIOS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	Nota I	26,486.45	40,188.68
Impuestos por pagar	Nota J	1,722.93	1,428.28
Otros pasivos corrientes	Nota K	5,790.80	6,821.99
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>34,000.18</b>	<b>48,438.95</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar - Relacionadas		-	5,602.97
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>34,000.18</b>	<b>54,041.92</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	Nota M	45,000.00	45,000.00
Reserva legal	Nota N	2,293.85	1,554.25
Resultados acumulados	Nota O	139,165.66	137,526.68
		186,459.51	184,080.93
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS COPROPIETARIOS</b>		<b>220,459.69</b>	<b>238,122.85</b>



Pedro Rizzo Pastor  
Gerente



Nancy Constante  
Contadora

**ANDITRADE S.A.**

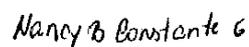
**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011 (*)</b>
<b>INGRESOS</b>		
Operacionales	53,401.20	58,487.12
Otros ingresos	474.72	322.99
	<u>53,875.92</u>	<u>58,810.11</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
Gastos administrativos	45,184.14	47,721.74
Otros gastos	1,600.60	95.82
	<u>46,784.74</u>	<u>47,817.56</u>
<b>Utilidad antes de participación e impuesto a la renta</b>	<b>7,091.18</b>	<b>10,992.55</b>
Participación de trabajadores en las utilidades (NOTA R)	- 2,045.99	- 1,648.88
Impuesto a la renta (NOTA R)	- 2,666.61	- 1,947.72
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>2,378.58</u></b>	<b><u>7,395.95</u></b>



Pedro Rizzo Pastor  
Gerente



Nancy Constante  
Contadora

ANDITRADE S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Reservas			Resultados acumulados			Total Patrimonio	
	Capital social	Legal	Capital	Total	Ajustes por adopción NIIF	Resultados acumulados		Total
Saldo al 1 de enero del 2011	45,000.00	1,554.25	-	1,554.25	-	14,869.27	14,869.27	31,684.98
Utilidad del ejercicio 2011						-	-	
Ajustes de ejercicios anteriores						7,395.95	7,395.95	7,395.95
Saldo al 31 de diciembre del 2011	45,000.00	1,554.25	-	1,554.25	-	7,473.32	7,473.32	39,080.93
Ajustes por adopción Niif primera vez					145,000.00		145,000.00	145,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>45,000.00</b>	<b>1,554.25</b>	<b>-</b>	<b>1,554.25</b>	<b>145,000.00</b>	<b>7,473.32</b>	<b>137,526.68</b>	<b>184,080.93</b>
Ajustes de reserva		739.60	-	739.60	-	739.60	739.60	-
Utilidad del ejercicio 2012						2,378.58	2,378.58	2,378.58
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>45,000.00</b>	<b>2,293.85</b>	<b>-</b>	<b>2,293.85</b>	<b>145,000.00</b>	<b>5,834.34</b>	<b>139,165.66</b>	<b>186,459.51</b>



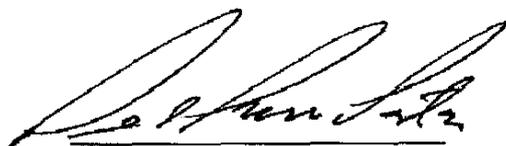
Pedro Rizzo Pastor  
Gerente General

*Nancy B Constante C*

Nancy Constante  
Contadora General

**ANDITRADE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
Efectivo recibido de clientes	53,401.20	58,436.32
Efectivo pagado a proveedores	- 22,730.06	- 22,650.76
Efectivo pagado a Empleados	- 38,536.02	- 40,533.25
Otros ingresos	54,453.06	322.99
Otro gastos	- 4,103.24	- 3,506.10
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	42,484.94	- 7,930.80
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones en valores	-	-
Compra de activos fijos	-	- 153,094.82
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de inversión	-	- 153,094.82
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos a largo plazo	- 5,602.97	150,057.29
Dividendo percibido	-	-
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	- 5,602.97	150,057.29
<b>AUMENTO DE EFECTIVO</b>	36,881.97	- 10,968.33
Saldo del efectivo al inicio del año	16,438.46	27,406.79
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	53,320.43	16,438.46
	53,320.43	16,438.46



Pedro Rizzo Pastor  
Gerente General



Nancy Constante  
Contadora General

**ANDITRADE S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL</b>		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	7,091.18	10,992.55
Más gastos (ingresos) que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de activos fijos	46.20	73.89
	7,137.38	11,066.44
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	-	50.80
Gastos pagados por anticipado	49.72	42.86
Otros activos Corrientes	54,449.21	55,903.99
Cuentas y documentos por pagar	- 13,702.23	38,974.74
Impuestos por pagar	65.63	119.14
Otros pasivos corrientes	- 1,428.30	1,528.45
Participación de los trabajadores en las utilidades	- 1,648.88	1,698.73
Impuesto a la renta y otras obligaciones legales	- 2,437.59	2,008.91
	35,347.56	18,997.24
<b>EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	42,484.94	7,930.80
	42,484.94	7,930.80



Pedro Rizzo Pastor  
Gerente General

*Nancy B. Constante G*

Nancy Constante  
Contadora General