

ANFERNANZAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1.- INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ANFERNANZAL S.A.- Fue constituida en octubre 4 de 1996 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil en octubre 15 de 1996; en agosto del 17 del 2009 se reforma el estatuto de la compañía mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 29 del 2009.

Su actividad principal y exclusiva es el transporte terrestre comercial, en la modalidad de carga pesada a nivel nacional, sufriendose a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las disposiciones que emitan los Organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su Objeto Social la compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionados con su objeto social. Las instalaciones de la compañía están ubicadas en Guayaquil en la calle Cuenca número 102 y Eloy Alfaro Edificio La Torre.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de Presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IA 33 por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos de Comité de Interpretaciones (CINIF y SIC por sus siglas en Inglés).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010 siguiendo cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que es cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Ese cronograma prevé que hasta el año 2012 todas las sociedades ecuatorianas elaboran y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF completas o NIIF para PYMES que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el Organismo de Control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF completas a partir del ejercicio económico 2012.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener, el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios del servicio.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios), que son utilizados para el giro del negocio.
- **Obligaciones financieras.-** Están presentadas a su valor razonable y son registradas con base a su costo amortizado en función a su tiempo de vigencia. La diferencia entre los fondos recibidos y los importes de redención registrados, son reconocidos con cargo a los resultados del año.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como es detallado a continuación:

- **Mercado.-** La Compañía considera principalmente que los riesgos de mercado están relacionados directamente con cualquier cambio legal, que afecte al sector de transporte pesado.
- **Liquidz y Financieros.-** La Compañía mantiene préstamos en instituciones locales para capital de trabajo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja, bancos e inversiones menores a 90 días.

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) con base a una evaluación de las mismas.

Existencias.- Son registradas al costo y valorizadas al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Los mismos que están conformados por materias primas, productos en proceso de producción, producto terminado, suministros y materiales para la producción. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

Activos por impuesto corriente.- Representa principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de recamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año. El anticipo de impuesto a la renta puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Seguros y otros pagos anticipados.- Corresponde principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos, que corresponden principalmente a desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios.

1- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, excepto por maquinarias que presentan avalúo realizado en el año 2012. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Maquinarias y equipos e instalaciones	10%
Muebles y enseres, y equipos de oficina	10%
Vehículos, equipos de comunicación, accesorios	20%
Equipos de procesamiento	33,33%

La Compañía como parte del proceso de adopción de las NIIF, registra en los resultados acumulados en el patrimonio el efecto de esta adopción y la revalorización de las maquinarias, equipos y vehículos por US\$ 116.120 según avalúo realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Otros activos no corrientes.- Corresponden a desembolsos efectuados en activos que son utilizados en el proceso de almacenamiento y producción, mismos que son cargados a gastos conforme son utilizados.

Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada e *intercurrentemente* en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuaria, realizado por una firma de actuarios independientes.

Activos y pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones disminuyen las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% año 2011 y 24% año 2011 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. El gasto de impuesto a la renta es cargado a los resultados del año en que se devenga con base al método de impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicada en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> <i>(No auditado)</i>
Caja General	300	2.129
Bancos	21.709	1.339
Total	<u>22.009</u>	<u>3.468</u>

Bancos.- Corresponde principalmente a saldos en cuentas corrientes mantenidos en Instituciones Bancarias Locales.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
Cuentas por Cobrar Clientes	264.328	479.607
Cuentas por Cobrar Relacionadas	526.580	276.049
Empleados	<u>2.652</u>	<u>22.018</u>
Subtotales	793.560	777.674
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.411)</u>	<u>(2.939)</u>
Total:	<u><u>790.149</u></u>	<u><u>774.735</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las Cuentas por Cobrar Clientes están representadas por facturas generadas por las ventas a créditos, con vencimiento entre 30 y 60 días.

Las cuentas relacionadas comprenden saldos con Unifancias S. A. por US\$ 404.887 y US\$ 189.114 en los años 2012 y 2011 respectivamente; y con Prentisa S.A. por US\$ 121.692 y US\$ 86.935, las cuales mantienen vencimientos de hasta 180 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
Saldo Inicial	(2.939)	(2.939)
Provisiones	<u>1452</u>	<u>-</u>
Total:	<u><u>(3.411)</u></u>	<u><u>(2.939)</u></u>

5.- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012, las existencias corresponden principalmente de inventario de llantas por US\$ 36,098 y lubricantes (aceite, filtros) por US\$ 24,117.

6.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
<i>Cuentas por Impuestos Corrientes</i>		
Cuentas tributarias por retenciones de Impuesto a la Renta	43.575	38.947
<i>Pagos por Impuestos Corrientes</i>		
Cuentas por pagar Impuesto al Valor Agregado, retenciones en la fuente e Impuesto a la Renta	11.825	10.710

El saldo del crédito tributario corresponde a retenciones en la fuente de años anteriores.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
Anticipo a Proveedores	34.421	24.554
Otras Cuentas por Cobrar Tercerizados	14.266	28.971
Intereses por Liquidar	19.553	28.567
Otras Activas Corrientes	8.303	14.163
Total	<u>76.543</u>	<u>96.255</u>

Anticipo a proveedores incluye principalmente saldo con Tecfarmi por US\$ 31,261 y US\$ 24,355 en el 2012 y 2011, respectivamente.

Otras cuentas por cobrar tercerizados corresponden a valores entregados a dueños de cabezales por pago (anticipado) por contrato para efectuar servicio de transporte.

Intereses por liquidar corresponden principalmente saldos pendientes con CFN por US\$ 16,460, y con Maxdrive por US\$ 25,374 al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO DE DEPRECIACION ACUMULADA

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Avalúo</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-11</u>
Vehículos	1.393.571	-	-	60.993	1.454.566
Equipos de Oficina	8.023	4.907	-	(6.018)	6.914
Equipos de Computación	9.549	-	-	(7.131)	2.418
Muebles y Enseres	9.865	-	-	(4.722)	5.143
Plataformas	212.862	10.000	-	-	222.862
Total Costo	1.633.874	14.907	-	43.122	1.691.903
(-) Depreciación Acumulada	(430.327)	-	(325.898)	188.521	(567.704)
Total:	<u>1.203.547</u>	<u>14.907</u>	<u>(325.898)</u>	<u>231.643</u>	<u>1.124.199</u>

Durante el ejercicio económico del 2012, la compañía realizó compras de activos fijos para incrementar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo.

9.- PASIVOS FINANCIEROS

A 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
Proveedores Locales	63.182	88.432
Transporte Tercerizados	265.815	247.131
Compañías Relacionadas	7.236	28.571
Total	<u>336.233</u>	<u>364.134</u>

Proveedores locales tiene su origen, principalmente, a *compras de inventarios por repuestos para reparaciones y mantenimiento de los camiones.*

Transporte Tercerizados corresponden a *proveedores dueños de cabezales que prestan servicios a la compañía.*

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
Banco Bolivariano	-	53.634
Banco Amazonas (Procash)	-	49.220
Banco Pichincha	3.253	15.595
Banco ProMerica	-	2.906
Banco Internacional	-	101.116
Banco Guayaquil	116.601	36.643
Corporacion Financiera Nacional	30.000	91.667
Banco MacLata	-	<u>186.184</u>
Total:	<u>149.854</u>	<u>536.965</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la principal obligación financiera corresponde a un sobregiro contratado con el Banco de Guayaquil

11.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (No auditado)
IESS	25.820	14.952
Sueldos y Beneficios Sociales	18.319	10.629
Participación Trabajadores 15%	<u>800</u>	<u>4.371</u>
Total:	<u>44.939</u>	<u>29.952</u>

Obligaciones con la administración tributaria corresponde principalmente al IVA y Retenciones en la fuente de IVA y del Impuesto a la Renta.

Obligaciones con el IESS corresponden a los aportes patronales y de los trabajadores, fondos de reserva y préstamos hipotecarios y quirografarios.

Sueldos y beneficios sociales comprende provisión de sueldos por pagar al personal administrativo y transportistas, y provisiones del décimo tercer y cuarto sueldo.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u> (No auditado)
Intereses por pagar	10.129	349
Multas	<u>300</u>	<u>390</u>
Total:	<u>10.519</u>	<u>739</u>

Intereses por pagar al 31 de diciembre del 2012 corresponde a intereses por obligaciones refinanciadas con la Corporación Financiera Nacional.

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u> (No auditado)
U-S Capital	392.877	-
Corporación Financiera Nacional	478.009	508.333
Banco Amazonas (Pimochi S.A.)	-	12.305
Banco Internacional	50.820	28.862
Banco Machala	<u>-</u>	<u>-</u>
Total:	<u>921.706</u>	<u>549.500</u>

Los vencimientos corrientes de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 son como sigue:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u> (No audited)
F-S Capital	74,868	334,819
Corporación Financiera Nacional	97,222	-
Banco Amazonas (Procasli S.A.)	12,305	-
Banco Internacional	69,469	21,484
Banco Machala	-	79,333
	<hr/>	<hr/>
Total:	<u>253,864</u>	<u>435,636</u>

F-S Capital

Constituyen operaciones contraídas con la Compañía domiciliada en Islas Virgenes Británicas, F-S Capital Inc., según contrato de préstamo mutuo, firmado en noviembre del año 2011 por un monto inicial de US\$, 482.680, una tasa del 6% anual y vencimiento en 60 meses. Esta operación de crédito no ha sido registrada en el Banco Central del Ecuador.

Corporación Financiera Nacional

Constituye una operación de crédito de primer piso con esta entidad aprobado mediante resolución No. CR-SM-2010-296 del 21 de diciembre del 2010 y para lo cual se han suscrito como garantías la hacienda Premisa de 20.51 has. de cultivos de pasto, y teca ubicada en El Fernalme, Provincia del Guayas, propiedad de la compañía relacionada Prentisa S.A., y una prenda industrial abierta sobre 6 tracto camiones y 3 carretas para tracto camiones, esta operación fue refinanciada en diciembre del 2012, con un plazo de 6 años y una tasa del 9.1098% anual.

Banco Internacional

Al 31 de diciembre del 2012, esta operación corresponde a un crédito refinanciado en agosto del 2012, con vencimiento en agosto del 2014, una tasa del 11.23% anual y garantizada con 2 tracto camiones.

14.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u> (No audited)
Otras cuentas por Liquidar	94,745	-

Corresponden principalmente a los financiamientos de los tracto camiones vendidos a transportistas tercerizados.

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 110,000 acciones (800 en el año 2011) ordinarias, nominativas y liberadas, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; la propiedad de 109,862 (799 en el año 2011) acciones corresponden a la señora Gabriela Campodónico de Col, y la señora Nery Herrera Egas, como propietaria de 138 acciones (1 en el año 2011) ordinarias, nominativas y liberadas, de nacionalidad peruana y ecuatoriana respectivamente.

Con fecha 27 de julio del 2012, la Superintendencia de Compañías aprobó el trámite de aumento de capital de la compañía Antfermanzal S.A en US\$ 109.200, con ello el capital social se aumentó por este importe

16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u> (No audado)
Transporte Cabezales Propios	875.885	860.084
Transporte Cabezales Tercerizados	1.022.744	1.286.223
Alquiler de Evasos	28.080	25.877
Transporte Varios	61.767	102.879
	<hr/>	<hr/>
Total Ingresos	1.988.477	2.275.063
Costo de Transportista	100.648	87.055
Costo Operacionales Cabezales	340.721	499.545
Costo Servicios de Transporte	922.528	1.023.926
Otros Costos Indirectos	231.156	-
	<hr/>	<hr/>
Total de Costo	1.595.053	1.610.526
Utilidad Operacional	<u>393.414</u>	<u>664.539</u>

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales, de las cuales luego de deducido los costos, gastos de operación, se genera una utilidad antes de participación a los empleados e impuesto a la renta.

Los gastos de administración y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gastos de depreciación, luz y fuerza motriz y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguro Social y facturas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, las cuales sustentan los respectivos costos y gastos.

17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En diciembre del 2012 representa principalmente pagos por sueldos y salarios por US\$ 75,734 (US\$ 48,412 en el 2011); honorarios profesionales por US\$ 36,708; IVA cargado a gasto por US\$ 72,052 (US\$ 97,71 en el 2011).

18.- RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación en este informe.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 19 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.