ANFERNANZAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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, sujetándose a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus Reglamentos y las disposiciones que emitan los Organismos competentes en esa 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 POLITICAS 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 (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF 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. Este cronograma prevé que hasta el año 2012 todas las sociedades ecuatorianas elaboren 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 POLITICAS 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.

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.
- **Liquidez y Financieros.-** La Compañía mantiene préstamos con 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 registrados al costo y valorizados 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 reclamo 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.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos, que corresponde principalmente a desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios.

2.-PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, excepto por vehículos 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:

Activos Tasas

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.

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.

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 POLITICAS 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 23% año 2012 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 publicado 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 2013 y 2012 el detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	704	300
Bancos	<u>1.786</u>	<u>21.709</u>
Total	<u><u>2.490</u></u>	<u><u>22.009</u></u>

Los saldos mantenidos en bancos corresponden principalmente a importes en cuentas corrientes registradas en Instituciones bancarias locales, las cuales no mantienen ningún tipo de restricciones.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	225.715	264.328
Cuentas por cobrar relacionadas	801.000	526.580
Empleados	<u>6.782</u>	<u>2.652</u>
Subtotal	1.033.497	793.560
Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.411)</u>	<u>(3.411)</u>
Total	<u>1.030.086</u>	<u>790.149</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 Unioncias S. A. por US\$ 606.425 y Prentisa S.A. por US\$ 127.020 y Matchvista por US\$ 67.556, las cuales mantienen vencimientos de hasta 180 días.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Inicial	(3.411)	(2.939)
Provisiones	<u>-</u>	<u>(472)</u>
Total	<u>(3.411)</u>	<u>(3.411)</u>

5.- EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, las existencias corresponden principalmente de inventario de llantas por US\$ 25.142 (US\$ 36.098 en el año 2012, así como aceites y filtros por US\$ 24.117 en el año 2012).

6.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta	45.218	43.575
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Cuentas por pagar Impuestos al Valor Agregado, Retenciones en la fuente e Impuesto a la Renta	11.955	11.803

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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a Proveedores	3.136	34.421
Otras Cuentas por Cobrar Tercerizados	56.300	14.266
Intereses por Liquidar	10.786	19.653
Otros Activos Corriente	<u>10.935</u>	<u>8.303</u>
Total	81.157	76.643

Al 31 de diciembre del 2012 anticipo a proveedores incluye principalmente saldo con Tecfaroni por US\$ 31.261.

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 al 31 de Diciembre del 2013 con CFN por US\$ 7.592(US\$16,460 en el año 2012) y con Matchvista por US\$ 3.193 al 31 de diciembre del 2013, 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 2013 y 2012:

	<u>Saldo</u>		<u>Ventas</u>		<u>Saldo</u>
	<u>31-dic-11</u>	<u>Adiciones</u>	<u>y/o bajas</u>	<u>Avalúo</u>	<u>31-dic-12</u>
Vehículos	1.393.573	-	-	60.993	1.454.566
Equipos de Oficina	8.025	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	<u>1.633.874</u>	<u>14.907</u>	<u>-</u>	<u>43.122</u>	<u>1.691.903</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(430.327)</u>	<u>-</u>	<u>(325.898)</u>	<u>188.521</u>	<u>(567.704)</u>
Total:	<u>1.203.547</u>	<u>1.907</u>	<u>(325.898)</u>	<u>231.643</u>	<u>1.124.199</u>

	Saldo 31-Dic-2012	Adiciones	Saldo 31-Dic-2013
Vehículos	1.454.566	-	1.454.566
Equipo de Oficina	6.914	948	7.862
Equipos de Computación	2.418		2.419
Muebles y Enseres	5.143	170	5.313
Plataformas	222.862		222.862
Total Costo	1.691.903	1.118	1.693.022
(-) Depreciación Acumulada	(567.704)	(233.169)	(800.873)
Total	1.124.199	(232.051)	892.149

9.- PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores Locales	231.984	63.182
Transporte Tercerizados	333.894	265.815
Compañías Relacionadas	-	7.236
Total	565.878	336.233

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	2013	2012
Banco Pichincha	910	3.253
Banco Guayaquil	47.722	116.601
Corporación Financiera Nacional	-	30.000
Total	48.632	149.854

Al 31 de diciembre del 2013 y 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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IESS	44.457	25.820
Sueldos y Beneficios Sociales	31.762	18.319
Participación Trabajadores 15%	<u>1.028</u>	<u>800</u>
Total	77.247	44.939

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 2013 y 2012 un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por pagar	-	10.129
Múltas	-	390
Otras cuentas por pagar	758	-
Otras Provisiones	<u>555</u>	<u>-</u>
Total	1.313	10.519

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maxdrive S.A.	4.381	-
F-S Capital	304.066	392.877
Corporación Financiera Nacional	380.787	478.009
Banco Internacional	<u>33.080</u>	<u>50.820</u>
Total	722.314	921.706

Los vencimientos corrientes de las deudas a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
F-S Capital	154.208	74.868
Corporación Financiera Nacional	97.222	97.222
Banco Amazonas (Procash S.A.)	-	12.305
Banco Internacional	<u>48.765</u>	<u>69.469</u>
Total	300.195	253.864

F-S Capital.

Constituyen operaciones contraídas con la Compañía domiciliada en Islas Vírgenes 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 y ha sido renovada con los mismos plazos y tasas en enero del 2014.

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 Prentisa de 20.51 has. de cultivos de pasto, y teca ubicada en El Empalme, Provincia del Guayas, propiedad de la compañía relacionada Prentisa S.A., y una prenda industrial abierta sobre 6 tracto camiones y 5 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 2013, esta operación corresponde a un crédito refinanciado en septiembre del 2013, con vencimiento en agosto del 2015, una tasa del 11.23% anual y garantizada con 2 tracto camiones.

14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde principalmente a financiamientos otorgados a los transportistas tercerizados por la venta de tracto camiones.

15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 110.000 acciones ordinarias, nominativas y liberadas, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una; la propiedad de 109.862 acciones corresponden a la señora Gabriela Campodónico de Col, y la señora Nory Herrera Egas, como propietaria de 138 acciones 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 Anferanzal 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 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transporte Cabezales Propios	804.856	875.886
Transporte Cabezales Tercerizados	1.249.598	1.022.744
Alquiler de envases	-	28.080
Transporte Varios	-	61.767
Ingresos proyecto Delisoda	<u>14.467</u>	<u>-</u>
Total Ingresos	<u>2.068.920</u>	<u>1.988.477</u>
Costo de Transportistas	150.463	100.648
Costo operacionales Cabezales	476.650	340.721
Costo Servicio de Transporte	1.128.767	922.538
Otros Costos Indirectos	231.156	231.156
Total Costos	<u>1.987.037</u>	<u>1.595.063</u>
Utilidad Operacional	81.884	393.414

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales, de las cuales luego de deducido los costo, 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, gasto 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 Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos.

17.- GASTOS DE ADMINISTRACION

En diciembre del 2013 representa principalmente pagos por sueldos y salarios por US\$ 82.465 (US\$ 75.734 en el año 2012); honorarios profesionales por US\$ 2.909 (US\$ 36.708 en el año 2012) Gastos financieros por US\$ 93.363 (US\$72.052 en el año 2012).

18.- RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación en este informe.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 16 del 2014), 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.