

76099

Hansen-Holm

TORRES & TORRES – AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
En conjunto con el informe de los Auditores independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Rodrigo Chavez,
Parque Empresarial Colón
Edificio ColoncCorp. Piso 2
PBX: (593-4) 213 - 6355
FAX: (593-4) 213 - 6356
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Torres & Torres - Agentes de Aduanas (TTADAD) C.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Torres & Torres - Agentes de Aduanas (TTADAD) C.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

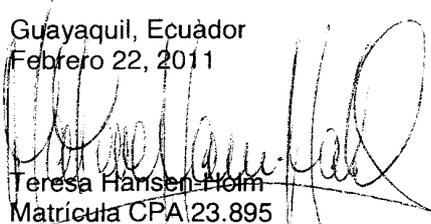
Hansen-Holm

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Torres & Torres - Agentes de Aduanas (TTADAD) C.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Febrero 22, 2011


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895



TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

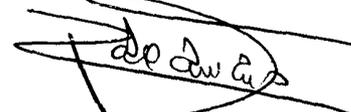
BALANCES GENERALES

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

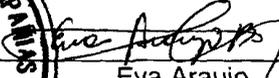
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	471,353	274,451
Cuentas por cobrar, neto	4	909,503	883,665
Gastos pagados por anticipado y otros		<u>31,975</u>	<u>24,028</u>
Total activo corriente		1,412,831	1,182,144
Activos fijos, neto	6	605,177	647,712
Otros activos		<u>2,018</u>	<u>2,018</u>
Total activos		<u>2,020,026</u>	<u>1,831,874</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Porción corriente de obligación bancaria	7	0	47,206
Cuentas y documentos por pagar	8	536,843	487,877
Gastos acumulados		<u>47,770</u>	<u>40,548</u>
Total pasivos corriente		584,613	575,631
Jubilación patronal y desahucio	10	65,945	44,850
Cuentas y documentos por pagar	8	377,312	210,000
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	11	322,261	322,261
Reserva legal	11	171,484	171,484
Reserva de capital	11	67,737	67,737
Utilidades acumuladas		<u>430,674</u>	<u>439,911</u>
Total patrimonio de los accionistas		992,156	1,001,393
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>2,020,026</u>	<u>1,831,874</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pablo Torres Ataifa
Gerente General




Eva Araujo
Contador General

TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

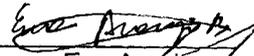
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por despachos de aduana		3,482,576	3,149,120
Otros		209,686	167,118
Total ingresos		<u>3,692,262</u>	<u>3,316,238</u>
<u>Gastos</u>			
Gastos operacionales		3,038,618	2,605,509
Gastos financieros		2,226	10,343
Total gastos		<u>3,040,844</u>	<u>2,615,852</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		651,418	700,386
Participación a trabajadores	9	97,713	105,058
Impuesto a la renta	9	<u>123,031</u>	<u>155,417</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>430,674</u>	<u>439,911</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General




Eva Aratijo
Contador General

TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

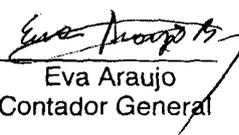
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre, 2008	322,261	171,484	67,737	473,770	1,035,252
Pago de dividendos				(473,770)	(473,770)
Utilidad neta del ejercicio				439,991	439,911
Saldos al 31 de diciembre, 2009	322,261	171,484	67,737	439,911	1,001,393
Pago de dividendos				(439,911)	(439,911)
Utilidad neta del ejercicio				430,674	430,674
Saldo al 31 de diciembre, 2010	322,261	171,484	67,737	430,674	992,156

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General




Eva Araujo
Contador General

TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

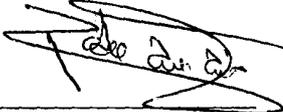
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

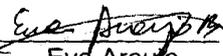
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	430,674	439,911
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	119,598	111,005
Provisión de cuentas incobrables	7,344	6,253
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	220,744	260,475
Jubilación Patronal	21,095	44,850
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar	(33,182)	39,242
Gastos pagados por anticipado y otros	(7,947)	(4,468)
Proveedores y otros	2,756	(345,428)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>761,082</u>	<u>551,840</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto	<u>(77,063)</u>	<u>(132,571)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(77,063)</u>	<u>(132,571)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto	(47,206)	(80,009)
Pago de dividendos	(439,911)	(263,770)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(487,117)</u>	<u>(343,779)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	196,902	75,490
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	274,451	198,961
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	471,353	274,451

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General




Eva Araujo
Contador General

TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Torres & Torres - Agentes de Aduanas (TTADAD) C.A. fue constituida en Guayaquil el 23 de octubre de 1996 y su actividad principal es el agenciamiento de operaciones, trámites aduaneros y asesoramiento especializado de comercio exterior.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la aplicación de estas involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08), el ejercicio 2011 se constituye en el período de transición para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

Activos Fijos

Los activos fijos se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la NEC No. 17.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Instalaciones	10 años

Muebles y enseres 10 años
 Equipos de transporte 5 años
 Equipos de computación 3 años

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto estos valores se provisionan al cierre del ejercicio.

Jubilación Patronal

La provisión es registrada en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce los ingresos por despachos de aduana cuando el servicio ha sido prestado al cliente.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	1,400	1,400
Bancos	100,653	84,733
Inversiones temporales	369,300	188,318
	<u>471,353</u>	<u>274,451</u>

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	749,008	646,304
Partes relacionadas	65,494	132,312
Despachos por facturar	79,389	96,999
Otros	45,315	32,499
	<u>939,206</u>	<u>908,114</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(29,703)</u>	<u>(24,449)</u>
	<u>909,503</u>	<u>883,665</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar con partes relacionadas, están compuestas por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ciateite S.A.	44,666	101,535
Frutalandia S.A.	20,467	30,777
Tolepu S.A.	199	0
Torreestibas	162	0
	<u>65,494</u>	<u>132,312</u>

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2008	(18,196)
Provisión del año	<u>(6,253)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	(24,449)
Pagos	2,090
Provisión del año	<u>(7,344)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>(29,703)</u>

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2010 y 2009, las principales transacciones con las compañías relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos	153,224	106,491
Servicios Administrativos	112,905	50,859
Servicios Fletes	14,042	550

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo neto al inicio del año	647,712	626,146
Adiciones, neto	78,864	135,684
Ventas	(1,801)	(3,113)
Depreciación	<u>(119,598)</u>	<u>(111,005)</u>
Saldo neto al final del año	<u>605,177</u>	<u>647,712</u>

La oficina y vehículo se encuentran garantizando la obligación de Produbanco, Ver Nota 7. OBLIGACION BANCARIA.

7. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la obligación bancaria registrada por la Compañía se formaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Produbanco</u>		
Préstamo con vencimiento en julio del 2010 a un interés promedio anual del 10.8%.	<u>0</u>	<u>47,206</u>
	<u>0</u>	<u>47,206</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Documentos por pagar	101,435	125,176
Impuesto a la renta	50,130	53,299
Participación a trabajadores	97,713	105,058
Partes relacionadas	43,078	42,189
Otros	244,487	162,155
	<u>536,843</u>	<u>487,877</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar con partes relacionadas, está compuesto por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Corto plazo</u>		
Tolepu S.A.	0	3,122
Accionistas	43,078	39,067
	<u>43,078</u>	<u>42,189</u>
<u>Largo plazo</u>		
Accionistas	377,312	210,000
	<u>377,312</u>	<u>210,000</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	651,418	700,386
Participación a trabajadores	(97,713)	(105,058)
Gastos no deducibles	17,854	39,671
Ingresos exentos	(3,795)	(1,360)
Beneficios discapacitados	(23,142)	(11,970)
Beneficios plazas nuevas	(53,067)	0
Utilidad gravable	<u>492,124</u>	<u>621,669</u>
Impuesto a la renta	123,031	155,417

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de la provisión del impuesto a la renta es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2008	106,774
Provisión del año	155,417
Retenciones	(66,370)
Pagos efectuados	<u>(142,423)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	53,299
Provisión del año	123,031
Retenciones	(72,901)
Pagos efectuados	<u>(53,299)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>50,130</u>

10. JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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 Ecuatoriana de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación actuarial patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2009	44,850
Provisión del año	<u>21,095</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>65,945</u>

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de trescientos veinte y dos mil doscientos sesenta y un acciones ordinaria acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva de Capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 22, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.