

Hansen-Holm

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

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

En conjunto con el informe de los Auditores Independientes



Av. Rodrigo Chávez,

Parque Empresarial Colón

Edificio Coloncorp, Piso 2

PBX: (593-4) 213 - 6355

FAX: (593-4) 213 - 6356

www.hansen-holm.com

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2011 y 2010, 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 Ecuatoriana 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.



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 presentan razonablemente en todos los demás aspectos la situación financiera de Torres & Torres - Agentes de Aduanas (TTADAD) C.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, 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

Enero 21, 2012

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.

SC RNAE - 003



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

BALANCES GENERALES

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	529,550	471,353
Cuentas por cobrar, neto	4	1,348,982	909,503
Gastos pagados por anticipado y otros Activos		29,071	31,975
Total activo corriente		1,907,603	1,412,831
Activos fijos, neto	6	952,871	605,177
Otros activos		2,018	2,018
Total activos		<u>2,862,492</u>	<u>2,020,026</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS

Porción corriente de obligación bancaria	7	85,580	0
Cuentas y documentos por pagar	8	738,179	536,843
Gastos acumulados		55,132	47,770
Total pasivos corriente		878,891	584,613
Obligaciones bancarias	7	274,052	0
Jubilación patronal y desahucio	10	90,534	65,945
Cuentas y documentos por pagar	8	388,118	377,312

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	11	322,261	322,261
Reserva legal	11	171,484	171,484
Reserva de capital	11	67,737	67,737
Utilidades acumuladas		669,415	430,674
Total patrimonio de los accionistas		1,230,897	992,156

Total pasivos y patrimonio de los accionistas 2,862,492 2,020,026



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General

Eva Araujo Beldox
Contador General

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

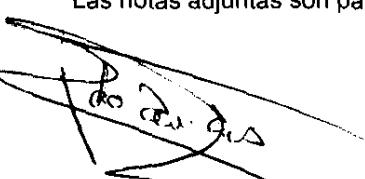
ESTADOS DE RESULTADOS

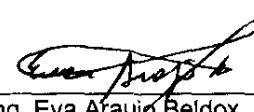
DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por despachos de aduana		4,267,024	3,482,576
Otros		311,300	209,686
Total ingresos		<u>4,578,324</u>	<u>3,692,262</u>
<u>Costos y Gastos</u>			
Gastos operacionales		3,582,128	3,038,618
Gastos financieros		6,622	2,226
Total costos y gastos		<u>3,588,750</u>	<u>3,040,844</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		989,574	651,418
Participación a trabajadores	9	148,436	97,713
Impuesto a la renta	9	<u>171,723</u>	<u>123,031</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>669,415</u>	<u>430,674</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Pablo Torres-Alaña
Gerente General


Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

TORRES & TORRES - AGENTES DE ADUANAS (TTADAD) C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

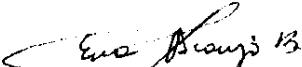
DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total
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
Saldos al 31 de diciembre, 2010	322,261	171,484	67,737	430,674	992,156
Pago de dividendos				(430,674)	(430,674)
Utilidad neta del ejercicio				669,415	669,415
Saldo al 31 de diciembre, 2011	<u>322,261</u>	<u>171,484</u>	<u>67,737</u>	<u>669,415</u>	<u>1,230,897</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Pablo Torres Alaña
 Gerente General


 Ing. Eva Araujo Beldox
 Contador General

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	669,415	430,674
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	111,924	119,598
Provisión de cuentas incobrables	0	7,344
Participación a trabajadores e impuesto a la renta	320,159	220,744
Jubilación Patronal	24,589	21,095
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar	(439,479)	(33,182)
Gastos pagados por anticipado y otros	2,904	(7,947)
Proveedores y otros	173,397	2,756
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>862,909</u>	<u>761,082</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos, neto	(459,618)	(77,063)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(459,618)</u>	<u>(77,063)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto	85,580	(47,206)
Pago de dividendos	(430,674)	(439,911)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(345,094)</u>	<u>(487,117)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	58,197	196,902
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	471,353	274,451
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>529,550</u>	<u>471,353</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

~~Ing. Pablo Torres Alaña
Gerente General~~

Eva Araujo Beldox
Ing. Eva Araujo Beldox
Contador General

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2011 Y 2010

(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 periodo 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 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1,400	1,400
Bancos	115,028	100,653
Inversiones temporales (1)	413,122	369,300
	<u>529,550</u>	<u>471,353</u>

(1) Incluye principalmente inversión en Produbanco en certificados de depósito con vencimiento en 90 días.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	1,324,496	749,008
Partes relacionadas	13,081	65,494
Despachos por facturar	2,537	79,389
Otros	38,571	45,315
	<u>1,378,685</u>	<u>939,206</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(29,703)</u>	<u>(29,703)</u>
	<u>1,348,982</u>	<u>909,503</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar con partes relacionadas, están compuestas por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ciateite S.A.	0	44,666
Frutalandia S.A.	13,081	20,467
Tolepu S.A.	0	199
Torreestibas	0	162
	<u>13,081</u>	<u>65,494</u>

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

Saldo al 31 de diciembre del 2009	(24,449)
Pagos	2,090
Provisión del año	(7,344)
Saldo al 31 de diciembre del 2010 y 2011	<u>(29,703)</u>

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2011 y 2010, las principales transacciones con la compañía relacionada fueron las siguientes.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos	92,344	153,224
Servicios Administrativos	110,766	112,905
Servicios de Fletes	0	14,042

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo neto al inicio del año	605,177	647,712
Adiciones, neto	463,083	78,864
Ventas y bajas	(3,465)	(1,801)
Depreciación	(111,924)	(119,598)
Saldo neto al final del año	<u>952,871</u>	<u>605,177</u>

El terreno y el edificio se encuentran garantizando la obligación de Produbanco, Ver Nota 7. OBLIGACION BANCARIA.

7. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2011, la obligación bancaria registrada por la Compañía se formaba de la siguiente manera:

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Produbanco</u>			
Préstamo con vencimiento en agosto del 2015 a un interés anual del 8%.	85,580	274,052	359,632
	<u>85,580</u>	<u>274,052</u>	<u>359,632</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Documentos por pagar	276,032	101,435
Impuesto a la renta	81,086	50,130
Participación a trabajadores	148,436	97,713
Partes relacionadas	93,954	43,078
Otros	138,671	244,487
	<u>738,179</u>	<u>536,843</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar con partes relacionadas, están compuestos por:

<u>Corto plazo</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ciateite	16	0
Accionistas	93,938	43,078
	<u>93,954</u>	<u>43,078</u>
<u>Largo plazo</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Accionistas	267,618	377,312
	<u>267,618</u>	<u>377,312</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (2010: 25%) disminuyéndose a un 10% cuando los resultados se reinvierten. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	989,574	651,418
Participación a trabajadores	(148,436)	(97,713)
Gastos no deducibles	23,930	17,854
Ingresos exentos	(313)	(3,795)
Beneficios discapacitados	(50,787)	(23,142)
Beneficios plazas nuevas	(6,790)	<u>(53,067)</u>
Utilidad gravable	807,188	492,124
Reinversión de Utilidad	220,000	0
Impuesto a la renta causado	171,723	123,031
Retenciones en la fuente	(90,637)	(72,901)
Impuesto por pagar	<u>81,086</u>	<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 2011 y 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	21,095
Saldo al 31 de diciembre del 2010	65,945
Provisión del año	24,589
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>90,534</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 (Enero 21, 2012) 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.