



**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA
TTIBARRA CEM.**

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 Y 2011,



EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Contenido

Estados financieros consolidados

Estados de situación clasificada
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros



Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de la **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM:**

Informe sobre los estados financieros

He auditado el balance general que se adjunta de **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.**, al 31 de diciembre de 2012 y, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM** fue auditada en años anteriores por otra firma de Auditoría Externa.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los Estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de, los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia



son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.**, al 31 de diciembre de 2012, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

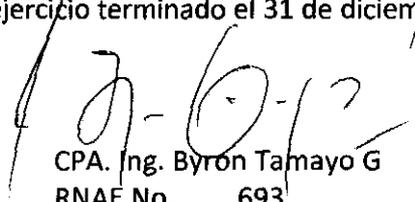
Asunto de énfasis

Sin calificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en las Notas que acompañan el presente informe respectivamente, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son preparados aplicando NIIF.

Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Abril 18 de 2013


CPA. Ing. Byrón Tamayo G

RNAE No. 693

RNC No. 23522



BTG

AUDITORES

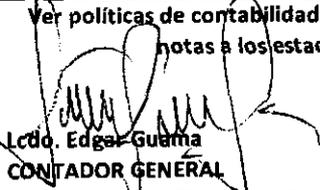
EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Balance General
(Expresado en dólares)

Diciembre 31,		2012	2011
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y Equivalentes en Efectivo	Nota 4	164,008	28,388
Cuentas por Cobrar	Nota 5	29,944	20,352
Impuestos Anticipados	Nota 6	13,344	1,119
Total activo corriente		207,297	49,859
Activos fijos	Nota 7	1,253,096	1,331,081
Total Activo Fijo		1,253,096	1,331,081
Activo por Impuesto Diferido	Nota 8	0	25,257
Total Activos		1,460,393	1,406,197
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y Documentos por pagar C/P	Nota 9	512,204	587,439
Cuentas y Documentos por pagar L/P	Nota 10	32,808	29,039
Total pasivo corriente		32,808	29,039
Total pasivos		545,012	616,478
Patrimonio de los accionistas:			
Capital asignado	Nota 11	800,000	800,000
Reserva Legal	Nota 12	16,630	0
Reserva Adopción NIIF	Nota 13	(104,067)	
Resultados de Ejercicios años Anteriores	Nota 14	(104,984)	85,812
Reserva de Capital	Nota 15	77,337	(96,093)
Resultado del Ejercicio	Nota 16	230,466	0
Total patrimonio de los accionistas		915,382	789,719
Total Pasivo y Patrimonio		1,460,393	1,406,197

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM


Lcdo. Edgar Guama
CONTADOR GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM



TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Estado de Resultados Integrales
 (Expresado en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,		2012	2011
Ingresos	Nota 17	969,013	734,281
Otros Ingresos		1,478	825
Total Ingresos		970,561	735,106
Gastos de Operación	Nota 18	(345,107)	(320,180)
Gastos de Administración	Nota 18	(359,202)	(304,017)
Gastos de Ventas	Nota 18		
Total de Gastos		(704,309)	(624,197)
Utilidad / Pérdida en operación		266,252	110,909
Otros gastos (ingresos)			
Gastos Financieros	Nota 19	(35,786)	(45,482)
Utilidad / Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		230,466	65,427
Utilidad / pérdida del ejercicio		230,466	65,427
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA			20,601
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			44,826
GANANCIA POR ACCIÓN			0

Ing. Antonio Marraco
 GERENTE GENERAL
 TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

Edo. Edgar Guana
 CONTADOR GENERAL
 TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

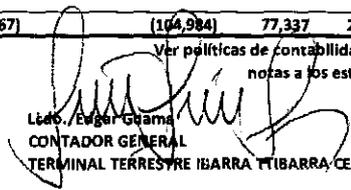
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

AL 31 de DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserv Efectos NIIF</u>	<u>Resultados Ejercicios años Anteriores</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800,000	16,630	(104,067)	(104,984)	77,337		684,916
Resultado del periodo		0				230,466	230,466
Saldo	800,000	16,630	(104,067)	(104,984)	77,337	230,466	915,382
Incremento Cuentas por pagar Accionistas hacia Aportes futura capitalizacion							0
Saldo final	800,000	16,630	(104,067)	(104,984)	77,337	230,466	915,382


Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM


Ldo. Edgar Guama
CONTADOR GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM

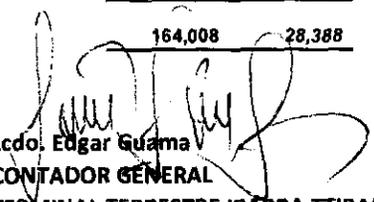
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	980,153	732,544
Pagado a proveedores y empleados	(619,055)	(599,928)
Costos financieros	(35,786)	(45,482)
Otros Ingresos	317	825
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>325,630</u>	<u>87,959</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(14,478)	(21,253)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(14,478)</u>	<u>(21,253)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias	(125,482)	(100,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(125,482)</u>	<u>(100,000)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	135,620	(33,294)
Saldo al inicio del año	28,388	61,682
Saldo al final del año	<u>164,008</u>	<u>28,388</u>


Ing. Antonio Marraco
GERENTE GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM


Lcdo. Edgar Guama
CONTADOR GENERAL
TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PROFORMA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

La EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM., se constituyó en la ciudad de Ibarra el 9 de julio de 1997 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre de 1997: la Compañía tiene como objeto social principal, los siguientes a) Dotar a la ciudad de Ibarra y provincia de Imbabura de un moderno y equipado terminal terrestre que concentre la demanda de viajes de pasajeros y equipaje, b) Con la creación del nuevo terminal, descongestionar el tráfico de vehículos pesados de las vías y calles de la ciudad, así como evitar que se afecte al medio ambiente con los ruidos y gases tóxicos que emanan los automotores, c) Concentrar a todos los automotores sean Cooperativas o Compañías provinciales, cantonales e inter cantonales de pasajeros en un solo lugar, que será el Terminal Terrestre a construirse, d) Dotar al Terminal Terrestre de Ibarra de la infraestructura necesaria para un normal adecuado servicio, e) Organizar, mejorar y modernizar los servicios de transporte público dentro del Terminal terrestre de Ibarra, así como los administrativos del mismo, f) Proporcionar una infraestructura adecuada a través de equipos y vehículos en condiciones de perfecto funcionamiento que asegure el orden e integridad de los pasajeros, g) Dirigir, organizar y planificar el funcionamiento del Terminal Terrestre, dentro de su infraestructura, h) Establecer las tarifas a cobrar por los servicios que proporciones el Terminal Terrestre de Ibarra, i) Gerenciar eficazmente en forma eficiente los servicios que preste el Terminal terrestre e invertir de la mejor manera los recursos que se obtengan por los servicios del mismos, j) intervenir en el control y mantenimiento de las unidades de transporte que ocupen los servicios del Terminal Terrestre Ibarra , k) Intervenir en el Consejo Nacional de Tránsito en las acciones que permitan el ordenado funcionamiento en la provincia.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, cortados a partir de la fecha de inscripción de la misma en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, si así lo resuelve la Junta General de Accionistas.

Contrato de Concesión y Operación

Con fecha 24 de julio de 1999 se celebró el contrato de concesión entre el Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra y la Compañía de Economía Mixta Empresa Terminal Terrestre Ibarra TTIBARRA CEM., el mismo que establece entre sus principales acuerdos lo siguiente:

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Antecedentes.- De acuerdo a lo que establece la Constitución Política del Ecuador, el Consejo Municipal podrá planificar, organizar, regular el tránsito y transporte terrestre en forma directa, por concesión, autorización u otras formas de contratación administrativa, además la prestación de los servicios públicos podrán otorgarse directamente o por delegación a las Empresas Mixtas o Privadas mediante concesión, asociación, capitalización o cualquier otra forma contractual, de acuerdo con la Ley, en tal virtud el 9 de julio de 1997 se constituyó la Compañía de Economía Mixta Empresa Terminal Terrestre Ibarra TTIBARRA CEM.

Concesión.- Con los antecedentes descritos en el párrafo anterior el Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra otorga a la Empresa Terminal Terrestre Ibarra TTIBARRA CEM., la concesión para organizar, planificar, construir y administrar el funcionamiento del nuevo Terminal Terrestre de la ciudad de San Miguel de Ibarra.

Ambito Geográfico.- El ámbito geográfico de la concesión será el cantón Ibarra.

Plazo.- El tiempo de duración del contrato de concesión, es de veinte y cinco años, contados a partir de la fecha en que la concesionaria termine la construcción del Terminal Terrestre.

Servicios básicos.- La concesionaria se hará cargo del pago de alumbrado, fuerza eléctrica, teléfonos, agua potable, alcantarillado y demás servicios o consumos, incluidos los derivados de la mantención y aseo del Terminal, locales y sus dependencias.

Renovación.- En el caso de que la concesión no sea renovada, el inmueble donde funciona el Terminal Terrestre, mantendrá el uso comercial del suelo, de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la ordenanza dictada para la construcción, administración, funcionamiento y concesión del Terminal Terrestre.

Tarifas.- La concesionaria tendrá derecho a recibir una retribución económica y utilidad por sus inversiones, riesgo y trabajo, retribución que se lo hará mediante tarifas pagadas por los usuarios del servicio. Las tarifas que se aplicarán a los distintos servicios prestados en el Terminal Terrestre, serán establecidas por la Empresa Terminal Terrestre Ibarra TTIBARRA CEM., con la participación de la Municipalidad de Ibarra.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

1.1 Bases de preparación de los estados financieros proforma

Los presentes Estados Financieros Proforma de EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM., por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 ya han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera* (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador de manera Integral, explícitamente y sin reservas de las referidas normas internacionales. Están presentadas en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota No.4 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero del 2011, por lo cual, la fecha de la transición de estas normas es el 31 de diciembre de 2009. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre de 2012, que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el 2012.

1.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

1.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

1.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

1.5. Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

1.6 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 1 de enero del 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos,

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Maquinaria, Instalaciones, Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos Depreciables	10%

1.7 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

1.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

1.9 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

1.11 Costos y Gastos

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

1.12 Arrendamientos

Las rentas por pagar de arrendatarios operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendatario correspondiente.

1.13 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

1.14 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incremente la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha Sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se conoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1.15 Ganancias por participación y dividendos de accionistas.

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

1.16 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

1.17 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2011). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de estos activos.

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

2 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2010, LA EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM., ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2011, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2010, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

2.1 Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido:

La Compañía no revalorizó sus ítems de Propiedad, planta y equipo y los contabilizó a su valor justo y usó estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1. Para los ítems de Propiedad, Planta que no sean revalorizados, se

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

considerará como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A. ANTECEDENTES:

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2012.

Adicionalmente estipula lo siguiente: "Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012."

En el año 2011, la consultora en coordinación con el personal de LA EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TTIBARRA CEM, elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de LA EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TTIBARRA CEM ; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

B. IMPACTOS FINANCIEROS

En la etapa de diagnóstico se determinaron los siguientes impactos financieros:

1. Provisión Jubilación Patronal
2. Impuesto Diferido
3. Activos Financieros

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

El estudio matemático actuarial por Jubilación Patronal realizado por la Compañía fue al amparo de lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano, que hacen referencia al monto de los beneficios definidos para los trabajadores por concepto de jubilación patronal; este estudio fue realizado por la firma Actuaría Consultores Cia. Ltda., para el año 2010, 2011 y 2012. Los resultados obtenidos del informe de la firma ocasionaron impacto sobre el patrimonio por adopción de NIIF por primera vez, los cuales se detallan en la conciliación del patrimonio en el numeral 5.

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Dentro del grupo de Activos y Pasivos Financieros se determinó que existen cuentas sin movimiento de períodos anteriores y saldos en el activo que han sufrido deterioro, por lo que fue necesario realizar un análisis en función de la certeza de cobro y actualizar la provisión para incobrables.

Se determinan impactos por Activos y Pasivos Financieros los activos y pasivos que no cumplen las siguientes condiciones, de acuerdo a las NIIF:

- Los activos son recursos controlados por una entidad como resultado de sucesos pasados del que se espera obtener beneficios económicos futuros;
- Los pasivos son obligaciones presentes originadas en un evento pasado que se espera que resulten en un egreso de recursos;
- Para que un activo (cuenta por cobrar, cuenta por liquidar deudora, etc.) o un pasivo (cuenta por pagar, cuenta por liquidar acreedora, etc.), sea reconocido en un estado financiero, éste debe manejarse bajo criterios de reconocimiento, los cuales se pueden determinar de la siguiente manera:

Activo	Virtualmente cierto	Reconocer
Activo contingente	Probable	Revelar
	Posible	No revelar
	Remoto	No revelar

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Pasivo	Virtualmente cierto	Reconocer
	Probable	Reconocer
Pasivo contingente	Probable, pero no confiable	Revelar
	Posible	Revelar
	Remoto	No revelar

Políticas de reconocimiento:

Lineamientos posibles en función de la práctica profesional:

- ▶ Virtualmente cierto: $\geq 90\%$
- ▶ Probable (gran probabilidad): $\geq 50\%$
- ▶ Posible: $\leq 50\%$
- ▶ Remoto: $\leq 10\%$

3 POLITICAS DE GESTIÓN DE RIESGO.

Las actividades de la compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos la compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia Financiera. La Compañía no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

a) Características de instrumento financiero.

a) Categorías y características generales.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por Cobrar

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en caja y bancos y documentos por cobrar a clientes a crédito. En consecuencia esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administrativos de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía incluyen principalmente obligaciones con proveedores, entre otros.

b) Metodologías de valoración.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados al costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver Notas 5 y 9). Adicionalmente al realizar una estimación del valor razonable para efectos informáticos de aquellos instrumentos contabilizados a costo amortizado, para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el valor razonable no difiere significativamente del valor de libros presentado. El criterio adoptado es aplicable para los saldos mantenidos en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

c) Efectos en cuentas de resultados

La compañía identifica pérdidas importante totales de los ingresos y gastos por intereses, calculados utilizando el método de tasa de interés efectiva para aquellos activos y pasivos que no se registran a valor razonable.

d) Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

e) Garantías

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía ha suscrito garantías sobre firmas por préstamos bancario.

f) Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

g) Incumplimientos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la compañía no ha identificado incumplimiento de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

h) Coberturas

La compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

b) Características de riesgos financieros.

La Administración de la Compañía comprende que, contar con marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la empresa mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de Gobierno corporativo
- Segregación de funciones
- Ambiente de Control
- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistema de Información
- Procedimientos formalmente documentados
- Manuales de políticas

En términos generales los esfuerzos de la Compañía apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora algunos riesgos asociados. En consecuencia la estrategia de la compañía tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, dar relevancia a la obtención de los flujos de caja necesarios para sus inversiones, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar decisiones necesarias para minimizar el riesgo financiero.

De esta manera LA EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA, TTIBARRA CEM., identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción de la siguiente forma:

2.2.1. Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

a) Exposiciones

Las exposiciones por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes. La Compañía ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que sea consistente con los lineamientos estratégicos de la Compañía y con el perfil característico de las operaciones de crédito llevada a cabo.

- **Proceso de crédito y cobranza**

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas que incorporan variables demográficas, de ingresos y de comportamiento comercial, mediante los cuales se toman las decisiones.

- **Sistemas de Información y control**

Los clientes, generan la necesidad de tener una plataforma amplia y robusta de información control y monitoreo del proceso de crédito y cobranzas; el comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo y la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y proceso y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

- **Separación de funciones**

La responsabilidad en la gestión del riesgo recae en la Gerencia Financiera con reporte directo a la Gerencia General con absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio. El modelo de crédito definido está descentralizado en la operación y centralizado en la decisión bajo la dependencia de la gerencia financiera.

b) Efecto de garantías sobre las exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas.

c) Concentraciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada rubro de activos financieros. En el caso del efectivo así como el saldo en bancos la contraparte son bancos nacionales en el caso de cuentas por cobrar lo son empresas y personas particulares.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

d) Activos financieros que no estén en mora no deteriorados

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Compañía monitorea constantemente la calidad crediticia de aquellas contrapartes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados.

e) Activos financieros que están en mora y no deteriorados.

Dentro de los activos financieros que se encuentran en mora y no deteriorados se incluyen las cuentas por cobrar a clientes, cuya deuda se encuentra vigente a la fecha de presentación de los estados financieros la Compañía mantiene 26 % 90 días, 25% 60 días y 49% 30 días, de sus cuentas por cobrar días, lo cual refleja que gran parte de la cartera presenta una baja calidad crediticia.

f) Activos financieros vencidos o deteriorados

La compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

2.2.2. Riesgo de Liquidez

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	(29.386)	(30.984)
Otros	<u>(21.679)</u>	<u>(21.679)</u>
	<u>(51.065)</u>	<u>(52.663)</u>

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la escala y riesgo de sus operaciones tanto en condiciones normales como en situaciones de excepción, entendiéndose esta últimas como aquellas en las que flujos de caja o efectivos puede alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de cada institución. En este contexto, las

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

herramientas de gestión de riesgo de liquidez han sido diseñadas tanto para asegurar un posicionamiento de balance que permita minimizar la probabilidad de ocurrencia de una crisis de iliquidez interna (políticas de prevención) como para definir los planes de contingencia que permitirían hacer frente ante un escenario de crisis de liquidez.

Para tales efectos, las políticas de gestión de liquidez definen la estrategia de gestión de la Compañía, los roles y responsabilidades de la administración, los límites internos de descalce de flujos, fuentes de riesgos, planes de contingencia y mecanismos de control interno.

TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TTIBARRA CEM., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

2.2.3. Riesgo de Mercado

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucre tasa de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrán afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

NOTA 4			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Caja	2,235		17,403
Bancos	111,774		10,985
Inversiones	50,000		
TOTAL	164,008		28,388

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

La cuenta Inversiones en Produbank Panamá por un valor de US 50.000 corresponde a un Depósito a Plazo Fijo con Certificado de Depósito No TPP101000000357001 con fecha de vencimiento mayo 6 del 2013.

5 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

NOTA 5			
CUENTAS POR COBRAR			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Cientes Ibarra	24,193		23,289
Cuentas por cobrar Terceros	7,300		-
Cuentas por Cobrar Empleados	1,388		-
Provisión Deterioro Fondo de Gastos			(2,937)
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2,937)		-
TOTAL	29,944		20,352

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

VENCIMIENTOS SOBRE 90 DÍAS	6.229	26%
VENCIMIENTOS SOBRE 60 DÍAS	6.085	25%
VENCIMIENTOS SOBRE 30 DÍAS	6.879	49%

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	2.937	2.937
Provisiones del año	0	0
Castigo		
	<u>2.937</u>	<u>2.937</u>

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

NOTA 6			
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Retención en la Fuente	5,412		-
Retención I/A	24		-
Anticipo del Impuesto a la Renta	7,908		1,119
TOTAL	13,344		1,119

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM no revaluaron sus bienes. A futuro la sociedad matriz no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Propiedad, Planta y Equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

NOTA 7			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
TERRENOS	261,542		261,542
MUEBLES Y ENSERES	26,670		25,524
MUEBLES - JUEGOS INFANTILES	-		2,571
EQUIPO Y MAQUINARIA	62,806		62,805
EQUIPO DE COMPUTACION	3,864		30,359
EDIFICIOS	1,665,573		1,681,013
VEHICULOS MOTORIZADOS	8,884		11,116
SISTEMA DE VIGILANCIA	1,438		1,438
CONSTRUCCIONES EN PROCESO RED DE DATOS	11,114		
TOTAL	2,041,890		2,056,368
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
	2012		2011
MUEBLES Y ENSERES	21,393		18,769
MUEBLES - JUEGOS INFANTILES	-		1,971
EQUIPO Y MAQUINARIA	37,249		30,943
EQUIPO DE COMPUTACION	2,214		29,092
EDIFICIOS	724,890		641,125
VEHICULOS MOTORIZADOS	2,665		3,147
SISTEMA DE VIGILANCIA	383		240
TOTAL DEPRECIACION	788,794		725,287
ACTIVO NETO	1,253,096		1,331,081

8 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	230,466.20	76,972.57
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(34,569.93)	(11,545.89)
(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS	-	-
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	-	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	6,633.99	20,409.47
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	-	-
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	-	-
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLES A INGRESOS EXENTOS	-	-
Fórmula $((804 * 15\%) + [(805 - 808) * 15\%])$	-	-
809 +	-	-
(-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES 810 (-)	-	-
(-) DEDUCCIONES POR LEYES ESPECIALES	-	-
(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA	-	-
(-) DEDUCCIÓN POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	-	-
(-) DEDUCCIÓN POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	(25,448.09)	-
UTILIDAD GRAVABLE 819 =	177,112.18	85,836.15
PÉRDIDA 829 =	-	-
TOTAL IMPUESTO CAUSADO $(831 * 15\%) + (832 * 23\%)$ 839 =	40,735.81	20,600.68
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	(7,908.10)	(6,801.96)
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO $839 - 841 > 0$	-	-
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010) $839 - 841 < 0$	-	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	-	-
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	(5,412.02)	(3,487.17)
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	-	-
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	-	-
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	-	-
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-	(2,891.26)
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	-
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	-	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR 842-843+845-846-847-848-849-850-851-852>0	27,415.69	7,420.29

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se generó cálculo del impuesto diferido debido a que las diferencias temporarias por su materialidad eran mínimas, la compañía optó por realizar el cálculo correspondiente a Impuestos Diferidos en períodos posteriores.

NOTA 8			
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:	2012		2011
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	-		25,257
TOTAL	-		25,257

NOTA 9			
PASIVO IMPUESTO DIFERIDO			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Pasivo por Impuesto Diferido	257		257
TOTAL	257		257

La cuenta pasivos por impuestos diferidos no fue compensada en la conciliación tributaria del año 2012



TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

9 PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
PRESTAMO BANCARIO (PRODUBANCO)	385.000		435.000
TOTAL	385.000		435.000

Corresponde a un préstamo con el Produbank Panamá por \$385.000 a 12 meses plazo al 7.25%. Este préstamo se encuentra registrando en el Banco Central del Ecuador y está garantizado con firma del accionista.



9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

NOTA 9			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
PROVEEDORES	29,386		30,984
CUENTAS A PAGAR POR DOCUMENTAR	21,680		21,680
FONDO DE GASTOS ING. FUENTES.	21		-
ANTICIPO CONCESIÓN LOCALES	34,884		33,998
GARANTÍAS LOCALES	5,500		2,450
COMPONENTES FINANCIEROS POR DEVENGAR	(177)		-
PROVISIÓN POR BAJA PROVEEDORES	(942)		-
TOTAL	90,353		89,112

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la cuenta Cuentas Por Pagar por Documentar por un valor de 21.680 corresponde a cuentas por liquidar de años anteriores, las mismas que no han sido canceladas debido a que la Compañía no cuenta con la debida documentación de sustento y respaldo.



10 PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
JUBILACION PATRONAL	29.233		29.039
TOTAL	29.233		29.039

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR DESAHUCIO			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
Desahucio	3.575		3.119



TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Movimiento de las provisiones corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	29.039	
Adiciones/Reducciones	194	
Contribuciones pagadas		
Otros		
	<u>29.233</u>	<u>29.039</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios sociales fueron realizadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos de servicios fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 5%.

Movimiento de las provisiones no corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	3.119	
Adiciones	456	
Contribuciones pagadas		
Otros		
	<u>3.575</u>	<u>3.119</u>



TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

9 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

IMPUESTOS MENSUALES POR PAGAR			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
OBLIGACIONES FISCALES			
Impuestos mensuales por Pagar	8.812		6.915
Impuestos Municipales			3.843
Retención en relación de dependencia			7.420
TOTAL	8.812		18.178

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TIBARRA CEM.Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**11 CAPITAL**Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
MUNICIPIO DE IBARRA	68,920		68,920
H. CONSEJO PROVINCIAL DE IMBABURA	8,000		8,000
CARDENAS DANIEL	800		800
ECODIESEL	300,000		300,000
FRANCISCO FERNANDEZ	100,000		100,000
ANTONIO MARRACO	140,000		140,000
FORMIGAL S.A.	182,280		182,280
TOTAL	800,000		800,000

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado es 800.000 acciones nominativas de un dólar cada una. Los accionistas de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana y española.

12 OTRAS RESERVASReserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa:

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

TERMINAL TERRESTRE IBARRA TTIBARRA CEM.Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

13 RESERVA ADOPCION NIIF

El saldo de esta cuenta es producto del proceso de transición de normativa NEC a NIIF.

14 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

15 RESULTADO DEL EJERCICIO

El saldo de esta cuenta corresponde a la utilidad del ejercicio antes de participaciones a trabajadores y pago de impuesto a la renta.

16 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

INGRESOS			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
INGRESOS	969,083		734,281
OTROS INGRESOS	1,478		825
TOTAL	970,561		735,106



17 GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN

Gastos de administración y ventas:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Un detalle de esta cuenta es como sigue:			
Saldo al 31, 12 de	2012		2011
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(345,107)		(320,180)
GASTOS DE VENTA OPERACIONALES	(359,202)		(304,017)
TOTAL	(704,309)		(624,197)

18 COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Financieros	35.786	45.482
	<u>35.786</u>	<u>45.482</u>



19 CONTINGENCIAS

Es responsabilidad de la administración de la compañía los cambios o ajustes que se generen en el balance de comprobación, estado de pérdidas y ganancias, flujo de caja y evolución del patrimonio en caso que existieran diferencias en las confirmaciones enviadas.

Desde el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que afecten significativamente a los estados financieros que se adjunta.

20 HECHOS POSTERIORES.

1. La compañía mantiene registrado otras cuentas por pagar US 21.680 saldo que viene desde años anteriores y que no han sido liquidados por no contar con documentación de soporte (ver nota a los estados financieros No. 9)
2. Durante los años 2012, 2011 y 2010 los ingresos por frecuencias ascienden Aus \$ 270.285 US\$ 273.101 y US\$ 280.048, respectivamente los mismos que están respaldadas por tickets; a fin de mes se emite una factura con cargo a cada cooperativa por el valor de los tickets pagados por cada una de ellas; ese procedimiento no ha sido autorizado por el Servicio de Rentas Internas; al respecto, la administración de la Compañía considera que el mencionado procedimiento es adecuado.
3. No hemos recibido confirmación de saldos de la mayoría de clientes que se circularizó así como de proveedores.
4. No hemos recibido confirmación por parte del abogado de la compañía en la cual nos indiquen si la empresa mantiene algún tipo de litigio pendiente.