

ACTITRANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

Actitrans S.A. fue constituida el 29 de enero de 1998, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es el asesoramiento empresarial, económico y técnico a instituciones y sociedades privadas y públicas, la prestación de servicios de administración gerencial, la participación en la implantación de establecimientos industriales, comerciales y productivos en general, así como la compra, venta, arrendamiento y administración de bienes inmuebles y la comercialización, importación y exportación de bienes muebles y mercaderías de uso y consumo humano.

Las acciones emitidas y pagadas de Actitrans S.A. son propiedad de Empresa Durini Industria de Madera C.A. EDIMCA en un 99.9996%.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 22 de abril de 2014 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico con excepción de las propiedades de inversión preparadas bajo el método del costo revaluado. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entregado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

ACTITRANS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 27	Enmienda, 'Estados financieros separados' - Incluye la definición de una entidad de inversión e agrega una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a	1 de enero del 2014
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda, 'Deterioro del valor de los activos' - Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda, 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición' - Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura. Enmienda, 'Propiedades de Inversión'. Aclara que se requiere juicio para determinar si la adquisición de las propiedades de inversión constituye la adición de un activo.	1 de enero del 2014
NIC 40 NIIF 10	Enmienda, 'Estados financieros consolidados' - Definición de entidad de inversión y excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión..	1 de enero del 2014
NIIF 12	Enmienda, 'Información a revelar sobre participaciones en otras entidades' - Nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión.	1 de enero del 2014
NIIF 13	Enmienda, 'Medición del valor razonable'. Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad a medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo a contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9.	1 de julio del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015
CINIIF 21	Gravámenes' - Definición y reconocimiento de gravámenes.	1 de enero del 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Cambio de política contable - Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2013, la Administración de la Compañía decidió cambiar la política contable de valorización de las Propiedades de inversión que se presentan en la Nota 9, sustituyendo el método del costo por el método de costo atribuido estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad No. 41 "Propiedades de inversión". Considerando la naturaleza de estos activos, la información presentada a través de este método de valorización, genera información más fiable y pertinente.

De acuerdo a lo que menciona la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", un cambio voluntario de política contable debe aplicarse retroactivamente, ajustando los saldos iniciales y afectando al patrimonio para el período anterior más antiguo que se presente, esto es 1 de enero de 2012.

ACTITRANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan los efectos resultantes en la aplicación del método mencionado:

Conciliación al 1 de enero de 2012:

	Estado de Situación Financiera		Patrimonio	
	Propiedades de inversión	Impuesto diferido pasivo	Reserva por revalorización	Resultados acumulados
Montos registrados previamente al 1 de enero del 2012	2,226,962	86,003	-	1,008,944
Ajuste a valor razonable de Propiedades de inversión	1,343,221	-	1,343,221	-
Ajuste de Impuesto diferido	-	274,743	-	(274,743)
Saldos reestructurados al 1 de enero de 2012	<u>3,570,183</u>	<u>360,746</u>	<u>1,343,221</u>	<u>734,201</u>

Conciliación al 31 de diciembre de 2012:

	Estado de Situación Financiera		Patrimonio	
	Propiedades de inversión	Impuesto diferido pasivo	Reserva por revalorización	Resultados acumulados
Montos registrados previamente al 31 de diciembre de 2012	2,210,630	86,608	-	1,010,371
Ajuste a valor razonable de Propiedades de inversión	1,324,596	-	1,343,221	(18,625)
Ajuste de Impuesto diferido	-	274,047	-	(274,047)
Saldos reestructurados al 31 de diciembre de 2012	<u>3,535,226</u>	<u>360,655</u>	<u>1,343,221</u>	<u>717,699</u>

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible en caja y bancos sin restricciones e inversiones financieras de fácil liquidación con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

ACTITRANS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por un préstamo concedido a Mineco. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y otras cuentas por pagar. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 120 días. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

ACTITRANS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Préstamos concedidos: Corresponde al préstamo concedido a la Compañía Mineco, inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Ingresos financieros". Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 120 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la misma no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no fue necesario el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posteriormente, son valorizadas al costo revalorizado menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros se reconoce en los resultados integrales del período. La vida útil de las propiedades de inversión para el período actual y comparativo es de 60 años. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta.

ACTITRANS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades de inversión)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, pues la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado con anticipo mínimo declarado en el año fiscal anterior.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

ACTITRANS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de las tasas impositivas mencionado anteriormente.

2.9 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

ACTITRANS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades de inversión:** El deterioro de estos activos se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Sus actividades están expuestas a una variedad de riesgos financieros principalmente relacionados con riesgos de mercado, la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio o tasas de interés, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. La Administración sigue una serie de guías y procedimientos basados en la centralización del manejo de las funciones de tesorería.

Riesgo de cambio: Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya las transacciones en su mayoría son en la moneda funcional.

Riesgo de tasas de interés: La Compañía no está expuesta al riesgo de tasas de interés pues no tienen préstamos.

(b) *Concentración del riesgo crediticio*

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en préstamos concedidos. El riesgo relacionado se disminuye pues el único préstamo que mantiene Actitrans S.A. es con la Compañía Mineco, con quien mantiene abonos con devengos por el valor del arriendo de un local.

ACTITRANS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Riesgo de liquidez*

Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de liquidez. El vencimiento contractual de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son menores a un año.

(d) *Riesgo de capital*

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

5. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>158,437</u>	<u>-</u>	<u>140,412</u>	<u>-</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos concedidos	<u>30,782</u>	<u>51,793</u>	<u>23,549</u>	<u>76,415</u>
Total activos financieros	<u>189,219</u>	<u>51,793</u>	<u>163,961</u>	<u>76,415</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>8,103</u>	<u>-</u>	<u>7,920</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>8,103</u>	<u>-</u>	<u>7,920</u>	<u>-</u>

ACTITRANS S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos, contribuciones y otros	17,368	17,336
Depreciaciones	34,957	34,957
Honorarios, comisiones y dietas	23,149	12,161
Otros menores	11,520	3,958
	<u>86,994</u>	<u>68,412</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	200	200
Bancos	158,437	140,212
	<u>158,637</u>	<u>140,412</u>

8. PRESTAMOS CONCEDIDOS

Un resumen de préstamos concedidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mineco (1)	82,575	99,964
(-) Porción corriente	(30,782)	(23,549)
	<u>51,793</u>	<u>76,415</u>

- (1) Actitrans S.A, concedió originalmente un préstamo a Inmobiliaria Inmocayas, el mismo que a su vez fue endosado a la Compañía Mineco, por el valor de US\$140,000 con garantía hipotecaria de un inmueble, este inmueble es arrendado a Empresa Durini Industria de Madera C.A. Edimca, en la ciudad de Cuenca. El préstamo concedido se cobrará en 3030 días, esto es hasta el 30 de septiembre de 2016, sobre el cual se cobra intereses a la tasa convencional vigente, los mismos que se reflejan en el Estado de Resultados Integral como Intereses Financieros. A partir de junio 2010, el deudor realiza abonos a esta cuenta, con devengos por el valor del arriendo del local a EDIMCA.

ACTITRANS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El movimiento y los saldos de propiedades de inversión se presentan a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2012			
Costo revaluado	1,402,840	2,167,343	3,570,183
Depreciación acumulada	-	-	-
Valor en libros	<u>1,402,840</u>	<u>2,167,343</u>	<u>3,570,183</u>
Movimiento 2012			
Adiciones	-	-	-
Depreciación del año	-	(34,957)	(34,957)
Valor en libros	1,402,840	2,132,386	3,535,226
Al 31 de diciembre de 2012			
Costo histórico	1,402,840	2,167,343	3,570,183
Depreciación acumulada	-	(34,957)	(34,957)
Valor en libros	<u>1,402,840</u>	<u>2,132,386</u>	<u>3,535,226</u>
Movimiento 2013			
Adiciones	-	-	-
Depreciación del año	-	(34,957)	(34,957)
Valor en libros	1,402,840	2,097,429	3,500,269
Al 31 de diciembre de 2013			
Costo histórico	1,402,840	2,167,343	3,570,183
Depreciación acumulada	-	(69,914)	(69,914)
Valor en libros	<u>1,402,840</u>	<u>2,097,429</u>	<u>3,500,269</u>

Estas propiedades se mantienen en arrendamiento a la Empresa Durini Industria de Madera C.A. EDIMCA por un período de 10 años a partir del 1 de enero de 2009. Estas propiedades se encuentran hipotecadas al Banco Pichincha C.A. como garantía de préstamos otorgados a su Empresa Durini Industria de Madera C.A. EDIMCA.

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios profesionales	4,203	4,020
Impuestos municipales	3,900	3,900
Otros menores	-	-
	<u>8,103</u>	<u>7,920</u>

ACTITRANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

11.1 Impuestos por recuperar

La composición de los Impuestos por recuperar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA	21,264	19,692
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	-	5,879
	<u>21,264</u>	<u>25,571</u>

Corresponde al Impuesto al Valor Agregado - IVA pagado en compras locales de bienes y servicios.

11.2 Gasto Impuesto a la renta

La composición del gasto Impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	14,523	14,404
Impuesto a la renta diferido	(91)	(91)
	<u>14,432</u>	<u>14,313</u>

11.3 Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2011 a 2013, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Es importante mencionar que la Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias fiscales desde su constitución.

11.4 Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto diferido ocasionada en las propiedades de inversión es el siguiente:

Al 1 de enero de 2012	360,746
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(91)</u>
Al 31 de diciembre de 2012	360,655
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(91)</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>360,564</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Está constituido al 31 de diciembre del 2013 y 2012, por 250,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas desembolsadas y en circulación, de valor nominal de 0,04 cada una respectivamente.

Los aportes para futuras capitalizaciones corresponden a los aportes efectuados en años anteriores por parte de los accionistas. Dichos aportes son de libre disponibilidad previa aprobación de la Junta General de Accionistas.

13. RESERVAS

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa: Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios económicos anteriores de acuerdo a resoluciones de los accionistas y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva de capital: Corresponde a los saldos acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización. El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Ajustes provenientes de la adopción por aplicación inicial de NIIF: De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en los resultados acumulados en la subcuenta denominada "Aplicación inicial de NIIF", separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades años anteriores y utilidades del ejercicio:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos a los accionistas.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *