

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NIIF 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado:	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	6
Alt 1 - Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	6
Alt 2 - Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

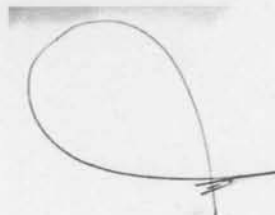
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

		31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		(U.S. dólares)	
	<u>Notas</u>		
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes de caja	4	72,923.09	123,139.34
Cuentas por cobrar	5	137779.58	47,113.81
Otros Activos por Cobrar		17870.58	743.76
Activos por Impuestos Corrientes	6	4,685.52	3631.82
Total activos corrientes		233,258.77	174,628.73
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	7		
Muebles y Enseres		15,016.70	13173.43
Depreciación acumulada		-8189.36	-5225.44
NETO DE ACTIVOS		6,827.34	7,947.99
OTROS ACTIVOS:	8		
Otros activos y cargos diferidos		0.00	2,688.00
Gastos Anticipados			6383.18
Total Otros Activos		0.00	9,071.18
TOTAL ACTIVOS		240,086.11	191,647.90



Gerente General



Contador General

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

		31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		(U.S. dólares)	
	Notas		
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con la administración tributaria		3,953.62	6015.44
Proveedores	9	132,816.00	63925.75
Provisiones varias y otras cuentas por pagar	10	7,894.95	8,764.40
Participación de trabajadores			
Impuesto a la renta			
Total pasivos corrientes		144,664.57	78,705.59
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos no corrientes	11	77,000.00	77,000.00
Total pasivos no corrientes		77,000.00	77,000.00
PATRIMONIO			
	12		
Capital social		1200	1200
Reservas		5783.18	5783.18
Resultados de años anteriores		28959.13	12632.43
Utilidad del ejercicio		-17520.77	16326.7
Total patrimonio		18421.54	35942.31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		240,086.11	191,647.90


Gerente General
Contador General

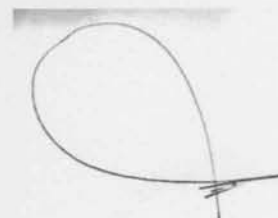
UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Capital Social	Reservas Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,200.00	600.00	5,183.18	28,959.13	35,942.31
Apropiacion de Reserva Legal			-	-	0.00
Resultado Integral				-17,520.77	-17,520.77
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,200.00	600.00	5,183.18	11,438.36	18,421.54



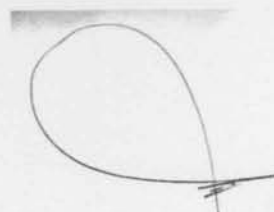
Gerente General



Contador General

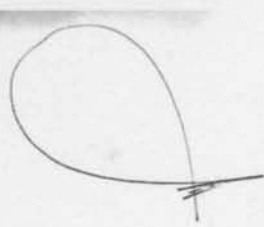
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Notas	2012	2011
	(U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	116,183.07	436,045.16
Pagos a proveedores y a empleados	-164,595.12	-410,881.78
Otros, neto	-2,648.93	-24,338.19
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-51,060.98	825.19
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	844.73	-523.56
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión.	844.73	-523.56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a los accionistas	0.00	0.00
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	0.00	0.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	-50,216.25	301.63
Saldos al comienzo del año	123,139.34	122838.05
SALDOS AL FIN DEL AÑO	72,923.09	123,139.68


Gerente General
Contador General

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	2012	2011
		(U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del año		-17,520.77	16,326.70
Participación de Trabajadores			
Impuesto a la renta			
Provision Cuentas dudosas		1,415.17	476.00
Depreciación de activos y amortización		2,963.92	3,157.79
(Incremento) disminución en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		-110,261.46	150,412.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		67,946.98	-172,557.00
(Incremento) disminución en otros activos		6,383.18	3,577.47
(Incremento) disminución otras cuentas por pagar		-1,988.00	-1,167.71
Apropiacion Reserva legal			600.00
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		-51,060.98	825.25
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		844.73	-523.56
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de Inversión		844.73	-523.56
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-50,216.25	301.69
Saldos al comienzo del año		123,139.34	122,838.05
SALDOS AL FIN DEL AÑO		72,923.09	123,139.74


Gerente General
Contador General

UTC OVERSEAS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

UTC OVERSEAS S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es el Edificio Tagsa Ubicado en la Avenida de las Américas y Av Isidro Ayora. Esta compuesta por dos socios HOLTAPPELS ALAIN, propietario de ciento veinte acciones ordinarias y nominativa de un valor nominal de un Dólar de los Estados Unidos de América cada una, y, la compañía UTC OVERSEAS INC, en su calidad de propietario de un mil ochenta acciones ordinarias y nominativa de un valor nominal de un Dólar de los Estados Unidos de América cada una, la compañía se dedica a la logística de carga internacional y local.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en un valor nominal de un Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para la PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para la PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de UTC OVERSEAS ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.
- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.** - La entidad presentará los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo, así como una conciliación de los importes presentados en el estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes presentadas en el estado de situación financiera. Sin embargo, no se requiere que se presente esta conciliación si el importe del

efectivo y equivalentes al efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo es idéntico al importe que se describe de forma similar en el estado de situación financiera.

- 2.4 Deudores Comerciales y otras cuentas por Cobrar.-** Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan hacer recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5 Propiedades, planta y equipo

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento -** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de los muebles enseres y equipos de computo, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo -** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles -** El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta la principal partida de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computacion	3

- 2.6 Acreedores Comerciales.-** Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tiene intereses.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Participación a trabajadores – La empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Reconocimiento de ingresos.– los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

2.9 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. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Diciembre 31,
2012 2011

Efectivo en bancos	4	72,923.09	123,139.34
--------------------	---	-----------	------------

El efectivo de la empresa se encuentra en una cuenta bancaria, teniendo un valor positivo de flujo hasta el final del año.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,
2012 2011

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	139,663.00	47,306.31
--	---	------------	-----------

Las cuentas por cobrar del año 2011 fueron canceladas en su totalidad en el año 2012, por lo que no se calculó provisión para cuentas incobrables. Igualmente en el 2012 fueron de cero.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se detalle las cuentas que forman los activos corrientes:

Diciembre 31,
2012 2011

Impuestos por activos corrientes	8,628.15	3,631.15
----------------------------------	----------	----------

NOTA 7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Costo	Muebles y Enseres \$
01/01/2012	7,947.99
ADICIONES	1,843.27
DISPOSICIONES	0.00
31/12/2012	9,791.26
<u>Depreciación y deterioro</u>	
01/01/2012	0
Depreciación anual	2,963.22

Deterioro del valor	0
31/12/2012	2,963.22
Importe en libros 31/12/2012	<u>6,827.34</u>

Durante el año 2012 la empresa adquirió muebles y enseres varios los cuales no tuvieron ningún deterioro hasta finalizar el año.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al finalizar el año incrementaron debido a las múltiples embarques que tuvo la compañía lo que se compensa con las cuentas por cobrar. así también la compañía incrementó su personal debido a las necesidades gracias a la generación de negocios nuevos en este ejercicio económico.

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La disminución básicamente se debe a que este año la compañía tuvo pérdidas y no se muestra la participación trabajadores como se dio el año anterior.

NOTA 11. PRESTAMOS A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO.

Se mantiene el valor además no genera intereses de acuerdo a cronograma de pago este se comenzará a pagar en el 2013.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social se mantiene durante el año 2012 en 1,200.00 dólares, el patrimonio está compuesto por las reservas acumuladas de USD 5,783.18, por los resultados acumulados del año anterior de USD 28,959.13 y la Pérdida del Ejercicio neta de USD 17,520.77 dólares.

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos y gastos se reconocen conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas, debido a que no puede medir con fiabilidad en los ingresos no se realiza ninguna estimación, presentando de esta manera las ventas reales del año igualmente los gastos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta directiva y autorizados para su publicación el 21 Enero del 2013.