

BAYLEY CORPORATION S.A.

CALLE MIGUEL SALAZAR Y GRECORIO CANDO

Aloag-Mejía-Ecuador

022-389-499/099-231-350/091-471-984

ESTADO DE RESULTADOS

Hasta 31/12/2012

INGRESOS

Ingresos de actividades ordinarias

Prestacion de servicios

Intereses

COSTO DE VENTAS

Costo de ventas

Costos incurridos en el servicio de tran

Mano de obra

Otros costos indirectos de fabricacion

Gastos

Gastos de venta

Gastos administrativos

Sueldos, salarios y demás remuneracione

Aportes a la seguridad social (incluido

Beneficios sociales e indemnizaciones

Honorarios, comisiones y dietas a perso

Provisión cuentas incobrables

Mantenimiento y reparaciones

Combustibles

Gastos de gestión (agasajos a accionist

Gastos de viaje

Agua, energía, luz, y telecomunicacione

Impuestos contribuciones y otros

BAYLEY CORPORATION S.A.

CALLE MIGUEL SALAZAR Y GRECORIO CANDO

Aloag-Mejía-Ecuador

022-389-499/099-231-350/091-471-984

ESTADO DE SITUACION FINANCIER

Hasta 31/12/2012

ACTIVO

Activo corriente

Efectivo y equivalentes de efectivo

Activos financieros

Documentos y cuentas por cobrar client

Otras cuentas por cobrar

(-) Provisión cuentas incobrables

Servicios y otros pagos anticipados

Activos por impuestos corrientes

Crédito tributario a favor IVA

Crédito tributario a favor Renta

Anticipo de impuesto a la renta

Activo no corriente

Propiedades, planta y equipo

(-) Depreciación acumulada propiedades

PASIVO

Pasivo corriente

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones con instituciones financier

Provisiones

Otras obligaciones corrientes

Con la administración tributaria

BAYLEY CORPORATION S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

BAYLEY CORPORATION S.A. (Sociedad Anónima) es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el Ecuador, en el cantón Mejía. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es la ciudad de Aloag, cantón Mejía. La empresa BAYLEY CORPORATION S.A. está compuesta por accionistas mayoritarios con capital aportado y pagado en su totalidad, personas naturales de nacionalidad ecuatoriana. Sus actividades principales son el Servicio de Transporte de Carga a todo el país.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en las unidades monetarias (dólares de los Estados Unidos de América) del país Estados Unidos, cuya moneda adoptó el país, considerándose la misma como moneda nacional.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes del Servicio de Transporte de Carga. 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 País Ecuador.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

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

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios 2 por ciento

Instalaciones fijas y equipo 10 a 30 por ciento

Vehículos 10 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado al Grupo. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Inventarios

La empresa es netamente de servicios, por lo tanto inventarios no se maneja en ningún aspecto de su actividad económica.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo vigente según el Banco Central del Ecuador. 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 a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares de los EE.UU. de América) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

3. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Pagos por largos periodos de servicio.

Al determinar el pasivo para los pagos por largos periodos de servicio, la gerencia debe hacer una estimación de los incrementos de los sueldos durante los siguientes cinco años, la tasa de descuento para los siguientes cinco años a utilizar para calcular el valor presente y el número de empleados que se espera que abandonen la entidad antes de recibir los beneficios.

4. Restricción al pago de dividendos

Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

5. Ingresos de actividades ordinarias

Las actividades ordinarias de la empresa, relacionadas con los ingresos están graficados de la siguiente manera:

Ingresos de actividades ordinarias

Prestacion de servicios

Servicio de transnorte terrestre

6. Costos

Los costos de la actividad están distribuidos de la siguiente manera.

COSTO DE VENTAS

Costo de ventas

Costos incurridos en el servicio de tran

Vehículos propios

Combustible

Llantas

Mantenimiento ordinario - cambio de a

Permisos de molilización

Gastos de viaje

Multas otros

Transporte particular

Proveedores particulares de transport

Alquiler de maquinaria

Mano de obra

Sueldos y beneficios sociales

Sueldos y salarios

Horas extras

Décimo tercer sueldo

Décimo cuarto sueldo

Vacaciones

Aporte patronal IESS

7. Gastos

Los costos de la actividad están distribuidos de la siguiente manera.

Gastos

Gastos de venta

- Promoción y publicidad

Gastos administrativos

- Sueldos, salarios y demás remuneraciones

 - Sueldos y salarios

- Aportes a la seguridad social (incluido

 - Aporte patronal IESS

 - Otros aportes IESS

 - Fondos de reserva

 - Aporte personal Salario Neto

- Beneficios sociales e indemnizaciones

 - Décimo tercer sueldo

 - Décimo cuarto sueldo

 - Vacaciones

- Honorarios, comisiones y dietas a personas

 - Contables

- Provisión cuentas incobrables

 - Gasto provisión cuentas incobrables

- Mantenimiento y reparaciones

 - Edificios arrendados

 - Equipos de computación

- Combustibles

 - Combustible gerencia

- Gastos de gestión (agasajos a accionistas)

 - Agasajos navideños

- Gastos de viaje

 - Alimentación

 - Movilizaciones

- Agua, energía, luz, y telecomunicaciones

 - Luz eléctrica

 - Telefonía fija

8. Impuesto a las Ganancias

La ganancia obtenida en este período contable está distribuida inicialmente así:

Participación trabajadores 15% Participación a trabajadores
--

9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes comerciales están dentro del período normal de cobro y es:

Saldo al 31 de diciembre 2012

Activos financieros Documentos y cuentas por cobrar client Clientes Otras cuentas por cobrar

10. Acreedores comerciales

Los proveedores a quienes se les adeuda son transportistas particulares, también se ha considerado una provisión de aquellos valores que ya se ha realizado el servicio de transporte y que aún no nos han facturado.

Saldo al 31 de diciembre 2012

Pasivo corriente Cuentas y documentos por pagar Locales Obligaciones con instituciones financier

11. Otras obligaciones corrientes

Los valores se detallan:

Saldo al 31 de diciembre 2012

Otras obligaciones corrientes
Con la administración tributaria
Retenciones en la fuente impuesto a
COD-303 Honorarios
COD-307 Prevalece mano de obra
COD-309 Comunicaciones
COD-310 Transporte
COD-312 Compras
COD-322 Seguros
Retenciones en la fuente IVA
COD-725 Retenciones de IVA 100%
Con el less
Aportes IESS por pagar

12. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 comprenden 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 completamente pagadas, emitidas y en circulación.

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

El equivalente de efectivo es el siguiente

Saldo al 31 de diciembre 2011

Efectivo y equivalentes de efectivo
Cheques devueltos

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

En el mes de enero del 2013 a los proveedores locales se les procede a realizar los respectivos pagos pendientes en el periodo anterior. De igual forma a los clientes se les procedió a cobrar lo que nos adeudan.

15. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas y el Directorio de la Empresa firmados y autorizados para su publicación el 15 de Marzo de 2013.