



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

CTK LOGISTIC S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Dirección: Rodolfo Baquerizo y Demetrio Aguilera Tlfs: 2-231636 – 0999347843



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

CTK LOGISTIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estados de resultados integral – por naturaleza de los gastos	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	10
2. Adopción por primera vez de las NIIF PYMES	
2.1 Adopción por primera vez de NIIF para las PYMES	10
2.2 Declaración de Cumplimiento	11
2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme NIIF PYMES	11
2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES	11
3. Principales políticas contables	
3.1 Bases de preparación	11-12
3.2 Estimaciones y juicios contables	12
3.3 Activos Financieros	12
3.4 Deterioro del valor de los activos financieros	13
3.5 Pasivos financieros	13
3.6 Provisión de cuentas incobrables	13
3.7 Propiedades y equipos	13-14
3.8 Provisión para jubilación patronal	14
3.9 Provisiones para desahucio	14
3.10 Participación a empleados	14
3.11 Impuesto a la renta	14-15
3.12 Capital social	15
3.13 Reserva Legal	15
3.14 Resultados Acumulados	15
3.15 Cambio en el poder adquisitivo de la moneda	15
4 Efectivo y equivalentes de efectivo	16
5 Cuentas por cobrar	16-17
6 Impuestos corrientes	17
7 Pagos anticipados	17
8 Propiedades y equipos, neto	18
9 Obligaciones financieras	18
10 Cuentas por pagar	18-19
11 Gastos acumulados por pagar	19
12 Impuestos por pagar	19-20
13 Pasivo a la largo plazo	20-21
14 Capital social	21
15 Ingresos por servicios	21
16 Costos y gastos	22-23
17 Participación a empleados e impuesto a la renta	23-24
18 Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	24
19 Compromisos y contingencias	25
20 Eventos posteriores	25



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
CTK LOGISTIC S. A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CTK LOGISTIC S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

4

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CTK LOGISTIC S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF para las PYMES.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

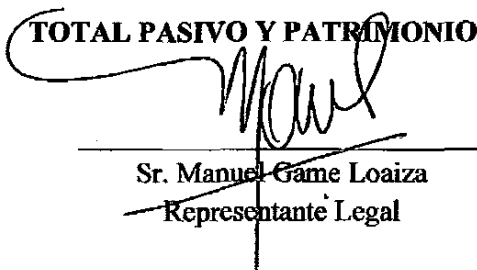
5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.

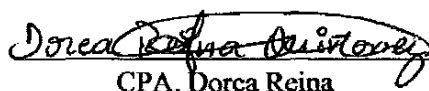
CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ.
Registro CPA. No. 15.101
RNAE - SC - No. 417

Guayaquil, julio 15 del 2014

CTK LOGISTIC S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares)		
	NOTAS	2013
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	128.456
Cuentas por cobrar – neto	5	680.069
Impuestos Corrientes	6	152.263
Pagos Anticipados	7	40.919
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.001.708</u>
ACTIVO FIJO		
Propiedades y Equipos-neto	8	105.181
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>105.181</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.106.888</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones financieras	9	14.553
Cuentas por pagar	10	446.107
Gastos acumulados por pagar	11	63.118
Impuestos por pagar	12	53.604
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>577.382</u>
DEUDA A LARGO PLAZO	13	<u>387.428</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	14	800
Reservas		38.494
Resultados Acumulados		(159)
Utilidad del Ejercicio		102.943
TOTAL PATRIMONIO		<u>142.078</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.106.888</u>


 Sr. Manuel Garne Loaiza
 Representante Legal

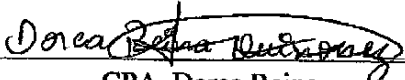

 CPA. Dorca Reina
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

CTK LOGISTIC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares)		
	NOTAS	2013
INGRESOS POR		
Servicios de transporte multimodal y logística		1.954.575
Otros ingresos		<u>67.814</u>
TOTAL INGRESOS	15	<u>2.022.389</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costos por servicios		(637.656)
Gastos administrativos		(1.205.050)
Gastos financieros		<u>(18.699)</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	16	<u>(1.861.405)</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e impuesto a la renta		160.984
15% Participación trabajadores	17	<u>(24.148)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		136.836
22 % Impuesto a la renta	17	<u>(33.893)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>102.943</u>


 Sr. Manuel Game Loaiza
 Representante Legal


 CPA. Dorca Reina
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

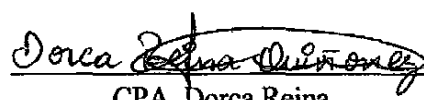
CTK LOGISTIC S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acum. NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre del 2012	800	12.316	(159)	261.775	-	274.732
Utilidad del Ejercicio					102.943	102.943
Apropiación Reserva legal		26.178		(26.178)		-
Distribución Utilidades			-	(235.598)		(235.598)
Saldo al 31 Diciembre del 2013	800	38.494	(159)	-	102.943	142.078



Sr. Manuel Garne Loaiza
Representante Legal



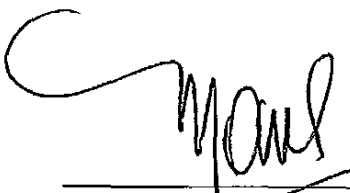
CPA. Dorca Reina
Contador General

Ver notas a los estados financieros

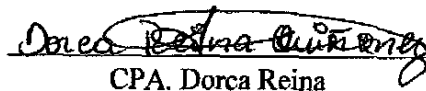
CTK LOGISTIC S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA – MÉTODO DIRECTO**
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

	Notas	2013
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		2.251.725
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(2.006.458)
Efectivo pagado por gastos financieros	16	(18.699)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>226.568</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de activos fijos	8	(175.945)
Dividendos recibidos		<u>420.331</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>244.386</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiamiento recibido corto y largo plazo, neto de pagos		(13.014)
Préstamo por cobrar a compañía relacionada y accionista		(173.681)
Pago de dividendos		(235.598)
Préstamo por pagar a compañía relacionada	18	<u>10.000</u>
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(412.293)</u>
Variación neta de efectivo		58.661
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		<u>69.795</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		<u>128.456</u>



Sr. Manuel Game Loaiza
Representante Legal



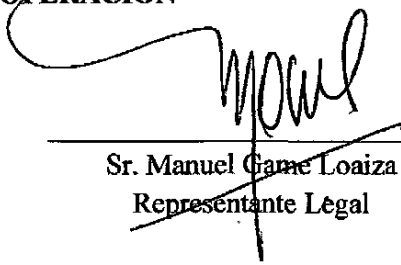
CPA. Dorca Reina
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CTK LOGISTIC S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresado en dólares)

	Notas	2013
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		102.943
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación		
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciación de Activos Fijos	8	16.290
Provisión cuentas incobrables		748
Provisión jubilación patronal y desahucio		6.583
Participación a trabajadores	17	24.148
Provisión de impuesto a la renta	17	33.893
Sub-total		184.606
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar		229.336
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados		(81.913)
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por pagar, Proveedores		(361.730)
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones por pagar		(49.276)
Disminución (aumento) en gastos acumulados por pagar		(54.900)
Disminución (aumento) Otras cuentas por pagar		(2.900)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores L/P	13	363.344
Sub-total		41.962
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		226.568



Sr. Manuel Game Loaiza
Representante Legal



CPA. Dorca Reina
Contador General

Ver notas a los estados financieros