

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

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

CTK LOGISTIC S. A. – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 29 de Enero del 2001 ante el Notario Vigésimo Primero abogado Marcos Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de Marzo del 2001, con el nombre de **KINVERSAND S.A.** y capital social de US\$ 800.00 (Ochocientos dólares americanos), con domicilio en la Ciudad de Guayaquil.

Con fecha 14 de Marzo del 2005 mediante Escritura Pública, el Doctor Rodolfo Pérez Pimentel Notario Décimo sexto del Cantón Guayaquil, otorga la Escritura Pública de Cambio de denominación social y Reforma de Estatutos Sociales de la Empresa, con el nombre de **TERMINAVES LOGISTIC S.A. TERLOGIC** e inscrita el 05 de julio del 2005 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

En fecha 11 de Julio del 2011, ante el Notario Titular Cuarto del Cantón Guayaquil Doctor Alberto Bobadilla Bodero, se emite la escritura pública del cambio de denominación y Reforma Parcial del Estatuto Social de la Compañía **TERMINAVES LOGISTIC S.A. TERLOGIC**, donde la compañía se denominará **CTK LOGISTIC S.A.** y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11 el 04 de julio de 2011.

La actividad principal es la de prestar servicios logísticos de transporte multimodal como consolidadora y desconsolidadora carga.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF/PYMES.- **CTK LOGISTIC S.A.** ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros al 1 de enero del 2012 (final del año de transición 2011). Este es el punto de partida para la contabilidad de la Empresa según Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's/PYMES. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's/PYMES.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US\$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US\$ 4 y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES (continuación)**

2.2 Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros de **CTK LOGISTIC S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011.

CTK LOGISTIC S.A. elaboró por primera vez estados financieros de acuerdo a NIIF PYMES para el ejercicio económico 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme NIIF PYMES.- La sección No. 35 de las NIIF para las PYMES expresa que una entidad podrá utilizar cualquiera de las exenciones, tales como: Valor razonable como costo atribuido para medir las propiedades o un activo intangible a la fecha de transición, impuestos diferidos, acuerdos de concesión de servicios, entre otros. La Administración consideró inaplicables estos aspectos al 31 de diciembre de 2013.

2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES. - De conformidad con el prologó a la NIIF para las PYMES (P16) el IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva en el transcurso de dos años después de su emisión, y tras la revisión de implementación inicial (P17) espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES cada tres años aproximadamente.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **CTK LOGISTIC S.A.** comprenden: los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF PYMES.

Describimos las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Flujo de efectivo.- Representa el efectivo en caja y bancos en cuentas corrientes.

- 3.2 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

La Empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, para pasivos, ingresos y gastos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- Vida útil de los activos fijos, principalmente propiedades.
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

- 3.3 Activos financieros.- CTK LOGISTIC S.A. reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes tales como: cuentas por cobrar a clientes particulares y partes relacionadas, empleados y anticipo a proveedores.

CTK LOGISTIC S.A., maneja un modelo de negocio básicamente al contado en su principal componente servicio logístico: consolida y desconsolida carga de distintos productos de empresas para gestionar su traslado vía marítimo, terrestre o aéreo; para lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a los clientes y usuarios de servicios.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios, y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por la prestación de servicios.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 3.4 Deterioro del valor de los activos financieros.- Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.
- 3.5 Pasivos financieros.- Se considera aquellas obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. El principal pasivo financiero es una cuenta por pagar proveedores por servicios de fletes, seguido de obligaciones financieras, otras cuentas por pagar proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizara la baja de un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.
Obligación financiera, al 31 de diciembre de 2013, está registrada por su valor razonable correspondiente a créditos recibidos en el 2012, por motivo de adquisiciones de vehículos utilizados para actividades y gestiones de la Compañía.
- 3.6 Provisión de cuentas incobrables.- La Administración ha estimado de acuerdo a la efectiva cobrabilidad de la cartera, registrar de manera razonable una provisión con cargo a resultados el 1% de los créditos concedidos del 2013.
- 3.7 Propiedades y equipos:
- Medición en el momento de su reconocimiento.- El costo se mide inicialmente por el costo de adquisición que comprende su precio de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo.
 - Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran como sigue: Bienes muebles (vehículos, muebles y equipos de oficina, cómputo y software); son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor de ser requerido. El costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos no importantes se cargan a resultados en el período que se producen, los importantes se capitalizan.

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Método de depreciación y vidas útiles El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos 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 presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles y porcentajes utilizados en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentajes</u>
Vehículos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,3%
Software (licencias)	3	33,3%

- 3.8 Provisión para jubilación patronal.- Se considera como referencia el estudio actuarial realizado al 31 de diciembre 2013. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. . El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.9 Provisiones para desahucio.- También determinada en base a estudio actuarial con corte al 31 de diciembre de 2013. La metodología utilizada es la denominada "prospectiva". En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.
- 3.10 Participación a empleados.- Es calculada de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo. CTK LOGISTIC S.A. provisiona al cierre anual de cada ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable.
- 3.11 Impuesto a la renta.- El cargo por impuesto a la renta corriente se determina mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base por pagar exigible. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno actualizada a diciembre 2012 estableció la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Es inaplicable el impuesto a la renta diferido.

A partir del ejercicio 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 tarifas reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La 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, solo en casos especiales de acuerdo con el art. 41 LRTI.

La Administración considerando el beneficio tributario expuesto en el art. 37 de la LRTI resolvió mediante Junta General Ordinaria del 07 de abril de 2014 realizar la reinversión de utilidades y obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

- 3.12 Capital social.- Constituye las acciones pertenecientes a 2 personas naturales cuya es participación es del 50% cada uno. En aplicación a la reinversión de utilidades, la Administración se encuentra en gestiones legales para efectuar el correspondiente aumento de capital.
- 3.13 Reserva Legal.- De conformidad con la Ley de Compañías en su art. 297 se requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.
- 3.14 Resultados acumulados.- Comprende los ajustes resultantes por adopción de primera vez de las NIIF en el año 2012.
- 3.15 Cambio en el poder adquisitivo de la moneda.- el poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios del Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto de Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación %</u>
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****4.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO - US\$ 128.456**

CTK Logistic S.A. mantiene en efectivo valores por fondo rotativo por US\$ 300 y caja general por US\$ 50.849. Igualmente posee cuentas bancarias nacionales está distribuido en Banco del Pacífico US\$ 1.215; Banco Bolivariano US\$ 21.499; Banco Internacional US\$ 54.593 provenientes de los cobros realizados a los clientes.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
Caja	51.149
Bancos Nacionales	77.307
TOTAL	<u>128.456</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - US\$ 680.069

Clientes representan facturas por cobrar por prestación de servicios de transporte terrestre, marítimo o aéreo de carga de distintos tipos de productos.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre de 2013, se resolvió aprobar por unanimidad la cesión de los derechos de compra de oficinas (106.6 m2), bodegas (10.68 m2) y parqueaderos (25 m2) ubicadas en el edificio 'The Point' a la compañía Interpetroleum S.A. por US\$ 236.929.

La empresa posee política de préstamos y anticipos al personal, el cual le permite mantener un saldo cobrable adecuado sin tener algún deterioro que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2013. Los descuentos se hacen directamente de los roles de pagos mensuales.

Cuentas por cobrar – agencias corresponde a clientes directos por concepto de fletes. Otras cuentas por cobrar constituye principalmente por concepto de demorages o retrasos por uso del contenedor (US\$68.531) y saldo de capital por cobrar a la compañía Industeel.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
Clientes	96.027
Funcionarios y empleados	7.242
Agencias	95.255
Accionistas	48.156
Compañías relacionadas:	
Agranco S.A.	2.818
Citikold S.A.	39

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****5. CUENTAS POR COBRAR - US\$ 680.069 (continuación)**

	US\$
Flider S.A.	1.100
Inmobiliaria Fuerteventura Cía. Ltda.	12.595
Interpetroleum	236.929
RFS S.A. Road Federer Services	67
Tesla S.A.	<u>95.432</u>
Subtotal compañías relacionadas	348.980
Otras cuentas por cobrar	86.930
Subtotal	<u>682.590</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(2.521)</u>
Saldo neto por cobrar	<u>680.069</u>
	TOTAL

6. IMPUESTOS CORRIENTES – US\$ 152.263

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
IVA crédito tributario	119.491
Retención Fuente IVA	7.705
Retención Fuente I.R.	<u>25.067</u>
	TOTAL
	<u>152.263</u>

7. PAGOS ANTICIPADOS – US\$ 40.919

Corresponde a seguros de vehículos, equipos electrónicos, seguro contra incendio, seguro de vida, garantías aduaneras y seguro médico.

Al 31 de Diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
Seguros	11.451
Arriendo	3.360
Garantía contenedores navieras	10.000
Tarjetas de Crédito Corporativa	(14.465)
Reposiciones de gastos	(3.646)
Otros anticipos – proveedores	<u>34.220</u>
	TOTAL
	<u>40.919</u>

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO - US\$ 105.181**

Durante el año 2013, el movimiento de los activos fijos, fue el siguiente:

	Saldos Dic. 31. 2012	Adiciones	Bajas y/o ventas	Ajustes y Reclasifica.	Saldos Dic. 31. 2013
				(...US dólares...)	
Equipos de Oficina	0	9.595			9.595
Muebles y Enseres	4.035	44.749			48.784
Vehículos	54.630	0			54.630
Equipos de Computación	3.257	4.157			7.414
Software y licencias	3.474	4.773			8.247
Subtotal costo	65.396	63.275			128.671
Obras en proceso	124.259	112.670		(236.929)	0
Depreciación Acumulada	(7.200)	(16.290)			(23.490)
Total saldo neto al 31.12.2013	<u>182.454</u>	<u>175.944</u>		<u>(236.929)</u>	<u>105.181</u>

La reclasificación corresponde a las obras en proceso. Véase nota 5.

9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS - US\$ 14.553

CTK Logiste S.A. mantiene préstamos por adquisiciones en el 2012 de vehículos Hyundai Tucson por US\$ 20.993 (Operación No. 175300272) y Chevrolet Cruze por US\$ 20.853 (Operación No. 175300257), ambas con Banco Internacional con tasa de interés anual del 11,23% con vencimientos en junio y agosto de 2015 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, están constituidas como sigue:

	US\$
Préstamo Operación No. 175300257	7.320
Préstamo Operación No. 175300272	7.233
TOTAL	<u>14.553</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR - US\$ 446.107

Proveedores corresponde a compras locales por bienes y prestación de servicios que no generan intereses. Armadores pertenece a fletes por pagar a Golwin por US\$ 106.731 y otros fletes por US\$ 260.230.

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****10.- CUENTAS POR PAGAR – US\$ 446.107 (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
Proveedores	54.142
Fletes por pagar	260.230
Naviera Golwin	106.731
Compañías relacionadas:	
Citikold	23.346
RFS S.A.	859
Subtotal	<u>24.205</u>
Otros cuentas por pagar	<u>800</u>
TOTAL	<u>446.107</u>

11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR – US\$ 63.118

Corresponde a beneficios sociales de acuerdo a lo establecido a la legislación ecuatoriana y que se encuentran provisionadas según normas internacionales de información financiera.

Al 31 de diciembre del 2013, está constituido como sigue:

	US\$
Participación trabajadores	24.148
Décimo tercer sueldo	2.068
Décimo cuarto sueldo	4.215
Vacaciones	15.751
Compensación salario digno	120
Obligaciones con el IESS	8.573
Otras provisiones	<u>8.243</u>
TOTAL	<u>63.118</u>

12.- IMPUESTOS POR PAGAR – US\$ 53.604

En cumplimiento con las leyes y normas tributarias vigentes, la compañía provisiona los impuestos y retenciones al término del ejercicio económico.

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****12.- IMPUESTOS POR PAGAR – US\$ 53.604 (continuación)**

Al 31 de diciembre del 2013, se descompone como sigue:

	US\$
Impuesto a la renta	33.893
Impuesto al valor agregado	10.710
Retenciones en la fuente	8.009
Retenciones de IVA	<u>992</u>
TOTAL	<u>53.604</u>

13.- PASIVO A LARGO PLAZO – US\$ 387.428

Corresponde a préstamos bancarios de la porción no corriente. Véase nota 9.

La compañía basada en los que dispone en el Código de Trabajo, mantiene para sus empleados provisiones para jubilación patronal y desahucio, las cuales han sido efectuadas mediante estudios actuariales realizados por la Compañía Actuarial Cía. Ltda.

Obligaciones con la naviera Golwin correspondiente a servicios logísticos de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2013, se descompone como sigue:

Préstamos bancarios:	US\$
Préstamo Operación No. 175300257	3.979
Préstamo Operación No. 175300272	<u>5.291</u>
Subtotal	9.270
Provisión para jubilación patronal y desahucio:	
Jubilación Patronal	11.839
Desahucio	<u>2.974</u>
Subtotal	14.813
Naviera Golwin	363.344
TOTAL	<u>387.428</u>

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos durante el año 2013 según el estudio actuarial contratado, son los siguientes:

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****13.- PASIVO A LARGO PLAZO – US\$ 387.428 (continuación)**

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013	6.820	1.409
– Costo laboral por servicios actuariales	5.379	1.312
– Costo financieros	477	97
– Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	1.588	416
– Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(1.396)</u>	<u>0</u>
Obligación por beneficios definidos al 31 diciembre 2013	<u>12.868</u>	<u>3.234</u>

Diferencia de jubilación patronal (US\$ 1.029) y desahucio (US\$ 260) entre libros vs. Estudio actuarial corresponde a un trabajador que dejó de laborar en la compañía en el mes de diciembre de 2013, por tanto no se lo considera en el cálculo del estudio.

14.- CAPITAL SOCIAL – US\$ 800

El capital social de la Compañía está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una; su capital accionario está conformado como sigue:

Accionistas	No. Acciones	Participación (%)	Valor nominal (US dólares)
Game Loaiza Manuel Xavier	400	50	400
Triviño Barona Lorena de Fátima	<u>400</u>	<u>50</u>	<u>400</u>
TOTAL	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800</u>

15.- INGRESOS POR SERVICIOS – US\$ 2.022.389

Proceden principalmente por actividades ordinarias de servicios de transporte terrestre, marítimo y aéreo, o transporte multimodal el cual emplea más de un tipo de vehículo para transportar la mercadería desde su origen hasta su destino final.

Durante el año 2013, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	US\$
Documentación clientes	484.404
Naves eventuales	870.537
Ingreso por fletes y naviera Golwin	599.634
Otros Ingresos	<u>67.814</u>
TOTAL	<u>2.022.389</u>

CTK LOGISTIC S. A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****16.- COSTOS Y GASTOS – US\$ 1.861.405**

Durante el año 2013, los costos por servicios causados fueron:

	US\$
Documentación clientes	454.945
Otros costos documentación	<u>182.711</u>
TOTAL	<u>637.656</u>

Durante el año 2013, los gastos administrativos y operacionales son como sigue:

	US\$
Sueldos	323.626
Comisiones	134.738
Bonificaciones y regalías	10.404
Beneficios sociales	147.253
Otros gastos de personal	70.085
Depreciaciones	15.744
Seguros	10.736
Impuesto salida de divisas 5%	63.098
Arriendo	18.970
Correo nacional y extranjero	4.105
Honorarios profesionales y asesorías	14.796
Mantenimiento	27.633
Transporte	89.329
Comisiones a terceros	61.793
Servicios básicos	17.659
Gastos de representación	52.558
Suscripciones	3.934
Publicidad	3.407
Gastos y pasajes locales y del exterior	70.402
IVA gasto	19.179
Gasto provisión incobrable	748
Suministros y útiles de limpieza	12.733
Retenciones asumidas	4.092
Multas	7.434
Donaciones, contribuciones otros impuestos	5.875
Otros gastos	<u>14.719</u>
TOTAL	<u>1.205.050</u>

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****16.- COSTOS Y GASTOS – US\$ 1.861.405 (continuación)**

Durante el año 2013, los gastos financieros causados son como sigue:

Gastos Financieros		US\$
		<u>18.699</u>
	TOTAL	<u>18.699</u>

17.- PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA – US\$ 58.041

a) Impuesto a la renta corriente:

La compañía acogiéndose al beneficio tributario dispuesto en el art. 37 de la LORTI, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas el 07 de abril de 2014, decidió 'realizar la reinversión de utilidades para el desarrollo de nuevos módulos del sistema integrado de la empresa para así incrementar la productividad y brindar un servicio más eficiente a los clientes'. Al término de nuestra auditoría, la compañía se encuentra en gestiones con el asesor legal para el correspondiente aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas de conformidad con el art. 51 del RALRTI.

Por lo expuesto y conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2013, fue determinada por la Compañía como sigue:

		US\$
Utilidad del ejercicio; según registros contables	(A)	160.984
(-) Participación de empleados (15%)	(B)	<u>(24.148)</u>
Subtotal		136.837
(+) Gastos no deducibles		<u>59.605</u>
(=) Base imponible para impuesto a la renta	(C)	<u>196.441</u>
Cálculo del impuesto a la renta:		
* Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir US\$ 93.238		11.188
* Tarifa del 22% sobre no reinversión US\$ <u>103.203</u>		<u>22.705</u>
(=) Impuesto a la renta	(D)	<u>33.893</u>
Anticipo calculado	(E)	11.054
Impuesto a la renta corriente (mayor entre D y E)	(F)	<u>33.893</u>
Utilidad neta del ejercicio (A - B - F)		<u><u>102.943</u></u>

CTK LOGISTIC S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013****17.- PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA – US\$ 58.041**
(continuación)**b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:**

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. CTK LOGISTIC S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2013.

18.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS – US\$ 185.372

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, los principales saldos con partes relacionadas están reportados en las notas 10; y las transacciones principales fueron las siguientes:

Transacciones	<u>2013</u> US\$
Préstamo otorgado a compañía relacionada	35.000
Préstamo recibido por compañía relacionada	10.000
Prestación de servicios (A)	138.454
Otros servicios compañía relacionada	1.481
Reembolso de gastos a compañía relacionada	<u>437</u>
TOTAL	<u><u>185.372</u></u>

(A): Corresponde a operaciones por US\$ 129.389 con compañías de otros regímenes fiscales del exterior y US\$ 9.065 domiciliada en Panamá considerada paraíso fiscal.

La compensación de los ejecutivos claves es determinada con base a sus rendimientos y a las tendencias del mercado.

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

19.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de CTK LOGISTIC S.A. considera no existen juicios y demandas contra la compañía que causen contingencias que requieran revelación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

20.- EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 15 del 2014 (fecha de culminación de la auditoría) la Administración de CTK LOGISTIC S.A. considera que excepto por lo indicado en la nota 17 respecto a la reinversión de utilidades, no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros del año 2013.
