



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Hemos auditado el estado financiero que se adjuntan de GLOBAL TRANSPORTES LTDA., al 31 de diciembre del 2013, los correspondientes estados de resultado, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias, por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros de GLOBAL TRANSPORTES LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2012 no han sido sometidos a examen de auditoría en razón de que no existía obligación Legal.

Responsabilidad de la Administración

Los estados financieros y las notas explicativas que se acompañan fueron preparadas y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestros exámenes. Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Opinión

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de GLOBAL TRANSPORTES LTDA., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF).



Párrafos de Énfasis

La compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicadas en forma uniforme en el año 2013, excepto por lo mencionado en la nota 2 literal 13. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de GLOBAL TRANSPORTES LTDA., de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generales en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito – Ecuador, Mayo 5 de 2014

A handwritten signature in blue ink that reads 'César Maldonado S.' with a stylized flourish.

*Ldo. César Maldonado.
R.N.A.E. No. 682
Registro C.P.A. No. 25286*

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos			
Activos, Corriente			
Activos Corrientes en Operación			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	57.725,42	10.974,19
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto			
Comerciales	5	145.732,70	263.452,30
Otras cuentas por cobrar		17.107,02	(4.115,60)
Anticipos a proveedores		5.625,98	7.513,35
Impuestos por recuperar	6	29.073,05	37.553,69
Inventarios		7.614,92	20.017,13
Total Activos Corrientes		262.879,09	335.396,06
Activos, No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	681.854,41	712.767,19
Inversiones no corrientes		8.296,21	-
Total Activos, No Corrientes		690.110,62	712.767,19
Activos, Total		952.989,71	1.048.162,25



Gerhard Muller
GERENTE GENERAL

Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Patrimonio Neto y Pasivos			
Pasivos, Corrientes			
Obligaciones Financieras	8	21.000,00	20.000,00
Cuentas por pagar	9	200.538,48	279.535,13
Otras cuentas por pagar		11.070,18	10.729,41
Pasivo por impuestos	10	21.855,77	13.243,18
Impuesto a la renta	11	10.371,63	35.782,46
Beneficios empleados	12	24.143,37	50.889,93
Amortizaciones			
Total Pasivos Corrientes		288.979,44	410.180,11
Pasivos, Largo Plazo			
Obligaciones financieras	8	26.694,23	18.000,00
Préstamos de accionistas	13	58.000,00	13.596,26
Cuentas por pagar		-	20.607,71
Dividendos por pagar	14	81.628,94	139.442,49
Obligaciones por beneficios empleados	15	134.377,14	
Total Pasivos largo plazo		300.700,31	191.646,46
Pasivos, Total		589.679,75	601.826,57
Patrimonio Neto			
Capital social	17	50.000,00	50.000,00
Aporte futuras capitalizaciones		40,00	40,00
Reservas			
Reserva Legal	18	21.302,07	9.895,82
Reserva de Capital	19	257.411,60	257.411,60
Resultados acumulados			
Adopción NIIF por primera vez		14.925,78	14.925,78
Utilidad del ejercicio	20	10.630,51	114.062,48
Total Patrimonio		363.309,96	446.335,68
Total Pasivos y Patrimonio		952.989,71	1.048.162,25
		952.989,71	1.048.162,25


Gertrud Müller
GERENTE GENERAL

Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares americanos)
Años terminados en

	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	1.257.523,23	1.667.803,14
Gastos Operacionales	(1.291.841,66)	(1.543.769,68)
Utilidad en operación	(34.318,43)	124.033,46
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	104.148,35	71.131,63
Otros gastos	(39.827,78)	(45.320,15)
Utilidad o (Pérdida) antes de impuestos a la Renta	30.002,14	149.844,94
Impuesto a la renta, estimado CORRIENTE	(10.371,63)	(35.782,46)
Utilidad neta	19.630,51	114.062,48
Utilidad por acción básica	0,39	2,28


Gerhard Muller
GERENTE

Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
Estado de Evolución del Patrimonio neto

Al 31 de diciembre 2013 y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	Capital		Reservas		Aplicación NIIF por primera vez	Resultados del Ejercicio	Total
	Capital	Capitalizaciones	Legal	Capital			
Saldo al 31 diciembre 2011	50.000,00	40,00	8.803,17	257.411,60	14.925,78	10.926,46	342.107,00
Apropiación reserva legal	-	-	1.092,65	-	-	(1.092,65)	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	(9.833,80)	(9.833,80)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	114.062,49	114.062,49
Saldo al 31 de diciembre del 2012	50.000,00	40,00	9.895,82	257.411,60	14.925,78	114.062,49	446.335,68
Apropiación Reserva Legal	-	-	11.406,25	-	-	(11.406,25)	-
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	(102.656,23)	(102.656,23)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	19.630,51	19.630,51
Saldo al 31 de diciembre del 2013	50.000,00	40,00	21.302,06	257.411,60	14.925,78	19.630,52	363.309,96


Gerhard Müller
GERENTE GENERAL

Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	2013	2012
Efectivo provisto por clientes	1.375.242,83	1.572.869,60
Efectivo utilizado en proveedores	(908.483,29)	(1.289.344,91)
Efectivo utilizado por empleados	(451.460,19)	(395.230,43)
Efectivo utilizado en otros	(39.827,78)	(47.340,86)
Otros ingresos	104.148,35	68.130,47
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	79.619,92	(90.916,13)
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(46.808,99)	-
Efectivo utilizado en la compra de otros activos	(9.999,25)	-
Efectivo provisto por venta de activos fijos	16.541,93	87.235,11
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(40.266,31)	87.235,11
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo previsto por préstamos	27.694,23	-
Efectivo utilizado por pago de préstamos	-	(5.000,00)
Efectivo recibido por préstamos de socios	40.000,00	-
Efectivo utilizado en cuentas por pagar	(13.596,26)	-
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(41.635,00)	-
Efectivo utilizado en pago de jubilación patronal	(5.065,35)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	7.397,62	(5.000,00)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	46.751,23	(8.681,02)
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	10.974,19	19.655,21
Saldo final del efectivo en caja y bancos	57.725,42	10.974,19



Gerhard Muller
GERENTE

Sra. Concepción Salguero
Contadora
Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Conciliación

	2013	2012
Utilidad neta	19.630,51	114.062,48
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	62.037,30	71.640,89
Amortizaciones	1.743,04	0,00
Ajuste depreciación	(857,46)	0,00
Participación trabajadores en las utilidades	5.294,49	26.443,23
Impuesto a la renta	10.371,63	35.782,46
Apropiación Reserva Legal	98.219,51	247.929,06
Disminución (Aumento) de cuentas por cobrar	117.719,60	(113.448,67)
Aumento (Disminución) otras cuentas por cobrar	(21.222,62)	13.826,74
Disminución (Aumento) de otros activos	8.480,64	(7.500,91)
Disminución (Aumento) de inventarios	12.402,21	(429,11)
Disminución anticipo a proveedores	1.887,37	-
Disminución de proveedores	(78.996,64)	(348.300,87)
Disminución de impuestos	(27.169,87)	-
Aumento anticipos de clientes	-	18.515,13
(Disminución) aumento beneficios empleados	(32.041,05)	21.296,04
Disminución otros pasivos	340,77	77.196,45
Efectivo neto provisto por actividades de operación	79.619,92	(90.916,14)


 Gerhard Muller
GERENTE GENERAL

Sra. Concepción Salguero
Contadora
 Matrícula No. 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

**GLOBAL TRANSPORTES LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

GLOBAL TRANSPORTES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 22 de mayo de 1972 ante el Notario Segundo de este cantón y protocolizado el 26 de mayo de 1972.

El objeto de la compañía es principalmente la venta de servicios para el negocio de transporte de maquinaria y muebles, dentro y fuera del Ecuador.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

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.

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las mismas 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.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

2.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. **GLOBAL TRANSPORTES LTDA.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución

2.5 Periodo contable

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la Junta General de socios celebrada el 28 de marzo de 2013.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.6 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasificarán como pasivos a largo plazo.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja, y en bancos sin restricciones.

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 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" 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.

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por los servicios realizados, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses en el mercado local y de seis meses en el mercado internacional.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

b) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a terceros. 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.

2.8.2 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, 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 sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) 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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en hasta 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y valores a liquidar, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones financieras:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues responden a condiciones de mercado.
- (ii) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores 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 liquidables en plazos menores a 90 días.

2.8.3 Estimación de deterioro para cuentas comerciales

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales del contrato.

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

La administración considera que todas sus cuentas son recuperable, situación por lo que no se ha realizado provisión alguna por este concepto.

2.8.4 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 mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.9 Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.10 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Corresponden a materiales y suministros que van hacer usado en la operación normal de la compañía.

2.11 Propiedad, planta y equipo

Para efectos de primera adopción, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En dicho sentido, determinó el valor razonable de propiedad, planta y equipo, ya que se identificó que su valor en libros según NEC, a la fecha de transición, no difería de forma importante de su valor razonable.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

2.11.1 Depreciación acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.11.2 Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

2.12 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra 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 preparados bajo NIIF. 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 solo 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 impuesto 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.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2012 es la que estará vigente en el período esperado para su

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

realización, empezando en 25% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2012.

La administración de la compañía considera reconocer el impuesto diferido, al momento de la presentación del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2013.

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

En este periodo la administración estableció, en base a la técnica contable, una política para efectuar la provisión por estos beneficios sólo si es probable la salida de recursos.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El cálculo actuarial demostró que los valores que se reflejan en el estado de situación financiera cubren las posibles salidas de recursos a la fecha del mismo.

En consecuencia, el presente período no se realizó provisión por estos conceptos.

2.14 Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

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.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que son aprobados por los socios de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.17 Ingresos financieros

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

2.18 Gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.19 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. El concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de los servicios, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento, depende de la solvencia de los clientes por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están en poder de terceras personas.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

La Compañía mantiene el efectivo en los bancos los que se encuentran disponibles para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Caja General	a)	12.639,12	-
Caja Chica	a)	733,07	1.189,75
Banco Produbanco	b)	44.379,29	8.771,84
Banco Rumiñahui	b)	53,81	1.012,60
Banco del Pacifico	b)	<u>(79,87)</u>	<u>-</u>
		<u>57.725,42</u>	<u>10.974,19</u>

a) La caja general está constituida por los valores recaudados por los servicios en efectivo, los mismos que son depositados al banco en un tiempo máximo en 24 horas y los fondos de caja chica que poseen las oficinas.

b) Constituyen depósitos en las cuentas corriente y ahorro de libre disponibilidad.

5. Cuentas y Documentos por Cobrar

Se compone:

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Deudores Comerciales	a)	146.263,04	263.982,64
Provisión cuentas por cobrar		<u>(530,34)</u>	<u>(530,34)</u>
		<u>145.732,70</u>	<u>263.452,30</u>

6. Impuestos por recuperar

		Al 31 de diciembre	
		2013	2012
Retenciones en la fuente		21.088,88	29.885,70
Impuesto a la salida de divisas		<u>7.984,17</u>	<u>7.667,99</u>
		<u>29.073,05</u>	<u>37.553,69</u>

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento es el siguiente:

Descripción	Terreno	Edificio	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2012	421.528,10	219.580,47	22.055,93	23.078,65	19.346,84	215.049,21	920.639,20	(207.872,01)	712.767,19
Adiciones	-	-	784,60	11.292,82	2.016,39	32.715,18	46.808,99	(62.037,30)	(15.228,31)
Reclasificaciones ajustes	-	-	-	-	-	-	-	857,46	857,46
Bajas	-	-	-	(1.571,56)	-	(66.901,67)	(68.473,23)	51.931,30	(16.541,93)
Saldo al 31 diciembre 2013	421.528,10	219.580,47	22.840,53	32.799,91	21.363,23	180.862,72	898.974,96	(217.120,55)	681.854,41

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Obligaciones financieras

En el año 2013 corresponde a dos créditos con instituciones financieras nacionales, las mismas que se encuentran cancelándose de acuerdo a las tablas de amortización.

En el año 2012 corresponde a un crédito con una institución financiera nacional.

9. Cuentas por pagar

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Destinos	60.689,16	60.736,03
Fletes	6.744,50	25.573,21
Seguros	12.775,91	22.586,55
Calero Pablo	8.727,88	10.661,49
Diners Club del E	9.632,19	10.039,14
Muller Gerhard	4.431,64	10.763,63
Municipio de Guay	-	22.200,00
Proveedores de Bi	20.903,40	5.680,49
Proveedores Servi	53.470,41	44.161,27
Varios	1.721,59	41.288,05
Beneficios sociales por pag	21.441,81	25.845,27
	<u>200.538,49</u>	<u>279.535,13</u>

10. Pasivo por Impuestos

Se compone de:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la Renta	10.371,63	-
Impto al Valor Agregado	6.437,84	10.573,32
Retenciones de IVA	2.954,45	1.253,10
Retenciones en la Fuente	2.091,85	1.416,76
	<u>21.855,77</u>	<u>13.243,18</u>

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

11. Impuesto a la Renta

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la administración de la Compañía.

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Pérdida / Utilidad contable	35.296,63	176.288,17
15% participación Trabajadores	(5.294,49)	(26.443,23)
Mas - menos otros valores de conciliación	17.411,61	5.730,96
Base Imponible	<u>47.413,75</u>	<u>155.575,90</u>
Impuesto a la Renta	<u>10.431,02</u>	<u>35.782,46</u>
Anticipo del Impuesto a la Renta	a) <u>14.281,99</u>	<u>10.906,66</u>

- a) El contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta causado en el 2013, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

Durante el 2013 la Compañía no registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo ya que este valor fue mayor al impuesto a la renta calculado, situación que va a ser registrado en el próximo año al momento del pago del impuesto a la Renta.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

12. Beneficios empleados

A continuación se presenta la agrupación que componen estas provisiones:

		2013	2012
Sueldos por Pagar	a)	9.638,85	8.582,79
Participación Empleados		5.294,49	26.443,23
Sobresueldos	b)	9.210,03	8.261,10
Jubilación Patronal		-	7.602,81
		<u>24.143,37</u>	<u>50.889,93</u>

- a) Se refiere al sueldo pendiente de pago correspondiente al mes de diciembre el mismo que se acredita a las cuentas de los empleados.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- b) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimo tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

13. Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a dividendos por pagar a los accionistas de períodos anteriores.

14. Préstamos de accionistas

Se compone de:

	2013	2012
Coppoler Giovanna	18.000,00	18.000,00
Jaramillo Hernand	40.000,00	-
	<u>58.000,00</u>	<u>18.000,00</u>

15. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

	2013	2012
Provisión Jubilación	119.195,81	100.538,96
Provisión de Desahucio	15.181,33	38.903,53
	<u>134.377,14</u>	<u>139.442,49</u>

16. Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es de US \$ 50.000, que comprende 50.000 acciones ordinarias de valor nominal US \$ 1 cada una.

17. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

GLOBAL TRANSPORTES LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

18. Reserva de Capital

Esta cuenta se origina de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", en ese rubro se incluyen los saldos de la cuenta Re expresión Monetaria y la Cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

19. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuentas "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un 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.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 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 dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.