

ECONOTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DEL 2013

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**1. Naturaleza y Objeto Social**

**ECONOTRANS ECUADOR S.A.** .- Fue constituida el 16 de diciembre de 2005, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de diciembre de 2005. Su actividad principal es la prestación y realización de servicios portuarios, marítimos y aduaneros; consolidación y desconsolidación de toda clase de mercadería de importación y exportación.

El 11 de noviembre del 2008 la compañía reformo sus estatutos sociales y cambio su domicilio principal al cantón Samborondon.

**2. Bases de presentación**

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, emitidas por el International Accounting Standards (IASB), y corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013. La normativa interna fue establecida en las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2007, reformada mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2010.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF PARA PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que dichas revisiones fueron hechas y en los periodos futuros afectados.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### 3. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la compañía en todos los periodos presentados en estos estados financieros.

#### (a) Instrumentos Financieros

##### (i) Activos Financieros no Derivados

Se reconocen las partidas por cobrar, los préstamos y los depósitos en la fecha que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos financieros no derivados se clasifican en:

##### Disponible y Equivalentes de Efectivo

Comprenden los saldos de efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo, están incluidos como un componente del disponible y equivalentes de efectivo para propósitos de flujos de efectivo.

##### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable mas cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado menos las perdidas por deterioro.

##### Depósitos

Los depósitos incluyen fondos depositados en garantía y se registran al monto del efectivo entregado.

##### Otros

Otros instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado menos perdidas por deterioro.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Pasivos Financieros no Derivados

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras son pasivos financieros con entidades financieras que se reconocen a su valor nominal y que devengan un interés a tasa fija durante su periodo de vigencia. Los intereses de estas obligaciones son reconocidos en los resultados del ejercicio usando el método de interés efectivo.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, reconocidas a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Otros

Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento, por lo tanto se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable mas cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Instrumentos Financieros Derivados

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013, la compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados. Asimismo, la compañía no emite ni mantiene en su poder instrumentos financieros derivados para fines de comercialización o especulación.

(b) Propiedad, Planta y Equipo

(i) Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los costos por préstamos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados son capitalizados como parte del costo del activo.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Desembolsos Posteriores

Los desembolsos por reparaciones, reemplazos y mejoras que no alargan su vida útil restante se cargan a gastos cuando se incurren. Los gastos de mantenimiento rutinario y reparaciones se cargan a los resultados de operación en el momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación se reconoce en el estado de resultados integrales por el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Maquinarias, equipos e instalaciones 10%

Vehículos 20%

Inmuebles 5%

Equipos de computación 33.3%

(c) Deterioro

(i) Activos financieros

En cada fecha del estado de situación financiera, la compañía determina si existe evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la compañía en términos de que la compañía no consideraría en otras circunstancias indicios de que un deudor o emisor se declarara en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Una pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculado como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión por deterioro. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un evento subsecuente causa que la pérdida por deterioro disminuya la misma se revierte a través del estado de resultados integrales.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(ii) Activos No Financieros

El monto en libros de los activos no financieros, excepto los activos por impuestos anticipados, se revisan en la fecha de reporte con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mas alto entre su valor en uso y el valor razonable menos los costos para su venta. El valor en uso corresponde al valor estimado de los flujos de efectivo futuros descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Se reconoce una perdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable. Las perdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

(d) Ingresos

La compañía registra sus ingresos por servicios de desconsolidacion y carga cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la empresa, cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la venta de servicios y cuando la empresa no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado a la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

(e) Costos y Gastos

Los gastos registrados por la compañía corresponden a los incurridos en sus actividades ordinarias, entre los cuales se encuentran el costo por los servicios de des consolidación y carga, las remuneraciones al personal de empleados y ejecutivos, la depreciación de sus activos, costos de financiamiento, transporte, mantenimiento, suministros, fletes. Los gastos se reconocen en base al método de acumulación o devengo. Los costos a incurrir tras la prestación de servicios son valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tal caso, cualquier contraprestación ya recibida por la venta del servicio se registra como un pasivo.

El gasto por impuesto sobre la renta consiste en el impuesto corriente y diferido y se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto que este asociado con alguna partida reconocida directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**4. Disponible y equivalentes de Efectivo**

El resumen del disponible y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	524,15	286,00
Bancos	<u>78.725,15</u>	<u>115.806,10</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para Propósito del flujo de efectivo	<u>79.249,30</u>	<u>116.092,10</u>

**5. Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	406.509,12	470.604,97
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (2)	100.600,00	
Otras cuentas por cobrar (3)	105.087,52	134.244,37
Anticipos de impuestos (4)	23.741,37	33.705,55
Total	<u>635.938,01</u>	<u>638.554,89</u>

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar por fletes y gastos de desconsolidación de clientes corporativos.

(2) Corresponde básicamente a transacción realizada con compañía relacionada.

(3) Corresponde a cuentas por cobrar clientes incobrables y préstamos a empleados

(4) Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta e iva pagado.

Econotrans Ecuador S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre del 2013  
 ( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de los activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<b>saldo al 31 -dic-2012</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Ventas</b>	<b>saldo al 31 -dic- 2013</b>
Oficina	141.252.00	0		141.252.00	0
Muebles de oficina	10.790.71	18.417.96	0	0	29.208.67
Vehículos	69.600.00	0	0	0	69.600.00
Equipos de Computación	15.084.00	10.834.81	0	0	25.918.81
Equipos de oficina	4.311.95	0	0	0	4.311.95
Terreno	64.232.50	0	0	64.232.50	0
Instalaciones	0	50.721.89	0	0	50.721.89
Subtotal	305.271.16	79.974.66	0	205.484.50	179.761.32
Depreciaciones	(51.828.16)	(17.388,50)	9.398,17		(59.818.49)
<b>Total</b>	<b>253.443.00</b>	<b>79.974.66</b>	<b>(7.990,33)</b>	<b>(205.484.50)</b>	<b>119.942.83</b>

1.- El 31 de mayo del 2013 mediante escritura pública suscrita ante el notario público trigésimo quinto del cantón Guayaquil, se transfiere a la compañía relacionada Hibernian Capital S.A. Hibernicap el dominio del terreno y oficina de la compañía ubicada en el cantón Samborondon.

2.- Las nuevas instalaciones y equipos adquiridos fueron habilitados en el mes de diciembre del 2013, por lo que la administración dispuso su depreciación a partir del ejercicio 2014.

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Proveedores locales (1)	332.402.71	437.490,47
Proveedores exterior (2)	269.042.69	215.202,65
Impuesto a la renta por pagar (3)	14.484.11	33.122.18
Participación trabajadores(4)	11.618.26	25.413.44
Otras cuentas por pagar	<u>43.218.27</u>	<u>10.812.11</u>
Total	<u>670.766.04</u>	<u>870.043</u>

- (1) Las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen fletes a agentes navieros y servicios de desconsolidacion de carga de clientes
- (2) Proveedores del exterior corresponde principalmente a fletes internacionales de clientes, con plazo de treinta días sin intereses.
- (3) Deudas a la administración tributaria por impuestos del ejercicio.
- (4) Calculo del 15% de utilidades a trabajadores de acuerdo al Código de Trabajo

Econotrans Ecuador S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre del 2013  
 ( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**8. CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2013, está representada por 1.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar cada una, las que han sido suscritas y pagadas por los accionistas:

	<u>No. De</u> <u>acciones</u>	<u>valor</u> <u>nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
George E. Mc. Cabe	999	1	999	99.9%
George Mc. Cabe	1	1	1	0.1%
<b>TOTAL</b>	<b>1.000</b>		<b>1.000</b>	<b>100%</b>

**9. INGRESOS OPERACIONALES**

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012 fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Ventas Netas	1.173.337.70	1.538.902.46
Exportación de servicios	116.757.92	346.306.89
Rendimientos financieros	<u>22.88</u>	<u>643.96</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>1.290.118.50</b>	<b>1.885.853.31</b>

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**10. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Un detalle de los costos y gastos operacionales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Sueldos	370.333.98	270.500.84
Beneficios sociales	86.096.70	70.990.73
Costos de desconsolidacion	391.784.94	822.066.30
Gastos de gestión	12.990.43	13.047.38
Aportaciones a la seguridad social	68.222.65	54.612.76
Fletes internos	78.367.08	63.993.69
Mantenimiento	47.109.89	15.708.99
Depreciaciones	17.388.50	27.328.00
Honorarios	53.936.44	98.497.87
Seguros generales	9.099.21	8.261.08
Asesoría técnica	25.732.51	29.420.43
IVA cargado al gasto	11.215.84	6.390.98
Otros	40.385.20	235.611.35
SUMAN:	<u>1.212.663.37</u>	<u>1.716.430.40</u>

Econotrans Ecuador S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2013  
( en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

Utilidad del ejercicio	77.455.13	169.422.91
(-) 15% de participación de empleados	(11.618.26)	(25.413.44)
(+) Gastos no deducibles	0	0
Base imponible	<u>108.400</u>	<u>83.945</u>
Impuesto Causado 22% y 23%	(14.484.11)	(33.122.18)
Retenciones en la fuente y anticipos que le realizaron en el ejercicio fiscal	17.782,06	26.050.71
Impuesto a pagar y/o saldo a favor:	<u>(2.260,12)</u>	<u>7.071.47</u>

Las declaraciones de renta de los años 2011, 2012 y 2013 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

  
Emilio Valdivieso Camacho  
GERENTE

  
Ana Pihuave Jaime  
CONTADORA