

WORLD CARGO TRANSPORT S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de Comisario

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y Accionistas del

WORLD CARGO TRANSPORT S.A.

Quito, 12 de octubre del 2018

Hemos auditado, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIIF PYMES, los estados financieros del **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, y hemos emitido nuestro informe con salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 10 de Octubre del 2018.

Responsabilidad de la Administración de *WORLD CARGO TRANSPORT S.A.*, por los estados financieros.

La Administración de **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor Externo – Comisario.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude y error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

WORLD CARGO TRANSPORT S.A.

Quito, 12 de octubre del 2018

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la valoración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuadas en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con lo dispuesto por la Ley de Compañías, hemos efectuado, procedimientos de control, dentro del marco del alcance de nuestra auditoría que se explica precedentemente, orientados a cumplir con las obligaciones y funciones de comisario de **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, En virtud de la aplicación de tales procedimientos informamos que:

Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros de contabilidad, los cuales han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas diferencias se encuentran detalladas en la Nota 2 b) de los estados financieros auditados de **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**

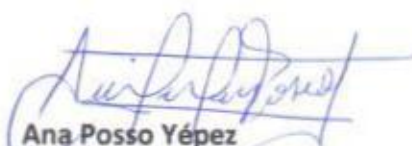
En la planeación y ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, consideramos su estructura de control interno, a efectos de determinar nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. Los asuntos que surgieron como resultado de nuestra evaluación son comunicados en forma separada.

WORLD CARGO TRANSPORT S.A., es una empresa PYMES y presenta sus informes financieros en normariva NIIF PYMES (secciones) y NIA's.

WORLD CARGO TRANSPORT S.A., está regulada en su normativa técnica contable por el código de ética de profesionales contable del Ecuador.

El cumplimiento por parte del **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, de las normas y resoluciones mencionadas, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de su Administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas de **WORLD CARGO TRANSPORT S.A.**, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no puede ser utilizado para otro propósito.


Ana Posso Yépez
COMISARIO

WORLD CARGO TRANSPOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVOS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes	51.116,39	82.648,71
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	391.038,55	539.275,30
Inventario (material reciclaje)	74.072,63	
Activos por impuestos corrientes	89.902,36	37.636,20
Anticipos		
Total activos corrientes	606.129,93	659.560,21
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo	763.544,23	500.605,89
Otros Activos	0,00	94.025,23
Total activos no corrientes	763.544,23	594.631,12
TOTAL	1.369.674,16	1.254.191,33

Ver notas a los estados financieros


Sr. Edison Narvaez
Gerente General


CPA-Manuel Manyas
Contador General

WORLD CARGO TRANSPOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVO Y PATRIMONIO

2017

2016

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones con Instituciones Financieras
Cuentas por pagar comerciales (proveedores)
Cuentas y Documentos por pagar corrientes
Dividendos por Pagar

6.318,11
232.370,84
180.005,15
454.160,94

-
79.040,67
54.177,66
220.000,00

Total pasivos corrientes

872.855,04

353.218,33

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas por Pagar L/P
Beneficios Definidos
Total pasivos no corrientes

212.463,81
12.235,14
224.698,95

-
-
-

Total pasivos

1.097.553,99

353.218,33

PATRIMONIO:

Capital social
Aporte Futura Capitalizaciones
Resultados Acumulados
Resultados del Ejercicio

2.000,00
-
151.122,46
118.997,71

2.000,00
614.237,20
185.774,92
98.960,88

Total patrimonio

272.120,17

900.973,00

TOTAL

1.369.674,16

1.254.191,33



Sr. Edison Narvaez
Gerente General



CPA-Manuel Manyar
Contador General

WORLD CARGO TRANSPOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES	2.064.386,28	1.408.867,92
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.064.386,28	1.408.867,92
Gastos de Administración y Ventas	1.943.497,05	1.305.767,04
UTILIDAD OPERACIONAL	120.889,23	103.100,88
Otros Ingresos/Gastos		
Otros Gastos no operacionales	1.891,32	4.140,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	118.997,91	98.960,88
Menos:		
15% Participación trabajadores	17.849,69	14.844,13
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	33.797,41	31.677,38
Total	51.647,10	46.521,51
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
INTEGRAL DEL AÑO	67.350,81	52.439,37
RESERVA LEGAL	-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO		
INTEGRAL DEL AÑO	67.350,81	52.439,37

Ver notas a los estados financieros



Sr. Edison Narvaez
Gerente General.



CPA Manuel Manyari
Contador General

WORLD CARGO TRANSPOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2.000,00	614.237,20	185.774,92	98.960,88	900.973,00
Variaciones	-	(614.237,20)	(34.652,46)		
Resultado del Ejercicio				118.997,71	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2.000,00	-	151.122,46	118.997,71	272.120,17

Ver notas a los estados financieros


Sr. Edison Narvaez
Gerente General.


Sr. Manuel Manzanilla
Contador General.

WORLD CARGO TRANSPOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	2.212.623,03	1.400.299,26
Pagado a proveedores y empleados	(1.906.023,85)	(775.129,20)
Costos financieros	(1.891,32)	(4.140,00)
Otros Ingresos	(51.647,10)	(46.521,51)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>253.060,76</u>	<u>574.508,55</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	(168.913,11)	(383.862,98)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(168.913,11)</u>	<u>(383.862,98)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias o Equivalentes	(115.679,97)	(108.340,59)
Efectivo neto utilizado es actividades de financiamiento	<u>(115.679,97)</u>	<u>(108.340,59)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	(31.532,32)	82.304,98
Saldo al inicio del año	82.648,71	343,73
Saldo al final del año	<u>51.116,39</u>	<u>82.648,71</u>
 Sr. Edison Narvaez Gerente General	 CPA Manuel Manríquez Contador General	