

A-4/1

Quito DM, 17 de marzo de 2015

Señor
Raúl Chiliza
GERENTE GENERAL
MULTITRANSAMAZON S.A.
Presente.-

Atención.- Sr. Santiago Andrade

De mi consideración:

En cumplimiento a nuestro servicio de auditoría externa, adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de los Auditores independientes correspondientes con la Auditoría Externa 2014, que incluye los siguientes documentos:

1. Estado de Situación Financiera
2. Estado de Resultados Integrales
3. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
4. Estado de Flujos de Efectivo
5. Políticas Contables y Notas Explicativas a los estados financieros

Una copia del informe se entregará a la Superintendencia de Compañías.

El informe de Cumplimiento Tributario al SRI, se emitirá por separado.

Con atentos saludos,



Lic. Nelson Aguirre S.
GERENTE GENERAL
Aguirre & Asociados Cía. Ltda.

MULTITRANSAMAZON S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 de Diciembre del 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
Compañía	MULTITRANSAMAZON S.A.



REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
MULTITRANSAMAZON S.A.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía MULTITRANSAMAZON S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por MULTITRANSAMAZON S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía MULTITRANSAMAZON S.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiada de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.



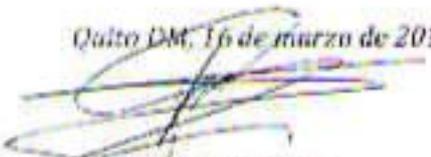
5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MULTITRANSAMAZON S.A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Quito DM, 16 de marzo de 2015


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	100,00	1.876,69
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	266.000,00	52.411,62
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	124.846,59	156.513,29
Activos por Impuestos Corrientes	9	8.315,25	183.485,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		333.261,84	394.286,71
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	10	2.093.214,10	2.123.396,49
(-) Depreciación Acumulada	10	(133.798,13)	(188.809,04)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.959.415,97	1.934.587,45
TOTAL ACTIVO		2.292.677,81	2.328.874,16
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	11	75.809,27	179.007,29
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	3.240,53	-
Provisiones	13	2.338,25	-
Otras Obligaciones Corrientes	14	92,94	70.502,83
Otros Pasivos Corrientes	15	16.731,63	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		98.212,62	257.510,12
<i>Suman y pasan...</i>		98.212,62	257.510,12

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
Sumas y Vtenen.....		98.212,62	257.510,12
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	879.082,56	806.207,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	481.467,95	296.322,61
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.360.550,51	1.102.529,61
TOTAL PASIVO		1.458.763,13	1.360.039,73
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	18	504.610,00	504.610,00
Reserva Legal	19	3.417,00	3.469,67
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	20		
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		294.600,85	294.600,85
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
Ganancias acumuladas	21	30.760,14	22.918,91
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22		
Ganancia neta del Periodo	22	526,69	143.235,00
(-) Pérdidas Neto del Periodo	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		833.914,68	968.834,43
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.292.677,81	2.328.874,16

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31/12/2013	31/12/2014
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	23	490.703,00	975.185,38
VENTAS NETAS		490.703,00	975.185,38
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	24	373.591,97	677.410,79
GANANCIA BRUTA		117.111,03	297.774,59
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de administración y ventas	25	116.253,32	64.463,69
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		116.253,32	64.463,69
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	26	238,08	64.799,13
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		238,08	64.799,13
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	27	619,63	168.511,77
15% Participación a Trabajadores	27	(92,04)	(25.276,77)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		526,69	143.235,00
Impuesto a la Renta	27	-	-
(-) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		526,69	143.235,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		295.127,54	143.235,00

MULTITRANSAMAZON S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CERCA COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE FONDOS PARA ACCIONES FUTURAS CAPTIVAS	RESERVAS	RENTA BRUTA AJUSTADA	RESULTADO DEL PERIODO	ROL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	504.610,00	-	3.469,67	22.918,91	143.235,00	960.034,47
SALDO RELATIVO AL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	504.610,00	-	3.417,00	30.750,31	526,69	852.934,68
VALOR DEL PERIODO ANTERIOR	504.610,00	-	3.417,00	30.760,14	526,69	833.914,68
COLECCIONES DE TROQUES	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL USO EN EL PATRIMONIO	-	-	52,67	(7.811,23)	142.708,32	134.919,76
Alquileres (formación de capital social)	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	(8.315,25)	-	(8.315,25)
Trasferencia de Reservas a otros	-	-	52,67	(52,67)	-	-
Cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	526,69	(526,69)	-
Activos Integros Totales del Año (Comunión a pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	143.235,00	143.235,00

MULTITRANSAMAZON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	429.838,48	298.295,14
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	290.703,09	1.122.773,76
Otras cobros por actividades de operación	(69.127,44)	-
Total Clases de Cobros por actividades de operación	459.830,46	1.122.773,76
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(549.391,28)	(759.186,55)
Pagos a y por cuenta de empleados	(6.431,26)	(92,51)
Otras pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	(238,08)	(64.799,13)
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	(12.652,17)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	538.230,81	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(29.991,98)	(824.478,62)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(1.225.458,61)	(30.182,39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.417,08	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(1.222.041,61)	(30.182,39)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	300.000,00	-
Pago de Préstamos	-	(72.875,56)
Pagos de pasivas por arrendamiento financiera	-	-
Dividendos pagados	-	(8.315,25)
Otras entradas (salidas) de efectivo	490.703,13	(185.145,34)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	790.703,13	(266.336,15)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1.500,00)	1.776,60
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	1.600,00	100,00
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	100,00	1.876,60
	0,99	

MULTITRANSAMAZON S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2014</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	619,63	168.511,77
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<u>127.087,61</u>	<u>55.010,91</u>
TOTAL AJUSTES	<u>127.087,61</u>	<u>55.010,91</u>
	<u>127.707,24</u>	<u>223.522,68</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(200.000,00)	147.530,70
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	169.127,46	(206.836,65)
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	538.239,01	-
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(38.443,90)	(3.240,53)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(262.685,75)	34.063,24
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	-	-
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	-	-
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<u>42.902,62</u>	<u>103.198,02</u>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>302.131,24</u>	<u>74.772,46</u>
	<u>429.838,48</u>	<u>298.295,14</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>429.838,48</u>	<u>298.295,14</u>

MULTITRANSAMAZON S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(En dólares Americanas)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MULTITRANSAMAZON S.A.: (En adelante "La compañía") Está legalmente constituido en el Ecuador, según escritura del 2 de Diciembre del 2011, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Primera, del Cantón Lago Agrio, con un capital de Usd.\$ 800,00, Mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q 12.00245 del 17 de enero del 20121 de la Superintendencia de Compañías fue aprobada la escritura de Constitución, e inscrita el 7 de marzo del 2012 en el Registro de la propiedad del Cantón Francisco de Orellana, con el No. 10, folio 89 del tomo 1 del libro de inscripciones.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene por objeto: a) Prestar los siguientes servicios de logística de comercio exterior, almacenamiento temporal de mercancías, acondicionamiento, verificación, pesaje, control y demás actividades relacionadas con el acarreo: embarque y desembarque de mercancías, recepción despacho y logística aduanera de mercancías; gestión de la información concerniente a las labores de transporte y logística, b) transporte fluvial de carga, c) brindar servicios de asesoría en todo lo relacionado con el comercio internacional especialmente en el manejo multimodal de carga. La empresa no se dedicará al transporte terrestre, en caso de requerir prestar dicho servicio contratará terceros que se encuentren debidamente autorizada.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil según el Art. 4 de la escritura de constitución.

DOMICILIO FISCAL: Está ubicado en Orellana/ Francisco de Orellana/ Comilo Torrano 5/2N, con RUC: 1792360692001

CAPITAL SOCIAL: El capital inicial es de \$ 800,00, con fecha 24 de octubre del 2013 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 14 de enero del 2014, se legalizó el aumento de capital por \$503.810 dólares, quedando constituido por 504.610 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de \$ 1.00 dólar cada una.

Accionista	Capital Suscrito y pagado actual	Aumento de Capital	Nuevo Capital Suscrito y pagado
Nelson Santiago Arroyo Falconi	8,00	503.810,00	503.818,00
Marco Heredia González	792,00	0,00	792,00
Totales	800,00	503.810,00	504.610,00

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Mediante cesión de acciones, debidamente registradas en la Superintendencia de Compañías los nuevos accionistas son:

Accionista	Capital Suscrito y pagado actual	Nuevo Capital Suscrito y pagado
Ana Cristina Andrade Piedra Marañón	503.818,00	503.818,00
Marcos Heredia González	792,00	792,00
Totales	504.610,00	504.610,00

OPERACIÓN DE CREDITO CON LA CORPORACION FINANCIERA NACIONAL "CFN"

ANTECEDENTES (INFORMATIVO)

El comité regional de crédito - Quito de la Corporación Financiera Nacional, en sesión celebrada el 3 de octubre del 2012, aprueba la operación de crédito solicitada por MULTITRANSAMAZON S.A. en las siguientes condiciones:

- MONTO:** Hasta la suma de USD. 848.000 (OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLÁRES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA).
- PLAZO:** 2.520 DIAS (7AÑOS), con 360 días de gracia.
- TASA DE INTERES:** La tasa para operaciones de crédito directo, vigente a la firma del contrato de préstamo, reajutable cada 90 días.
- DESTINO DEL CREDITO:** Construcción de dos plataformas (barcaza fluvial), de acorral naval
- FORMA DE PAGO:** Para el periodo de gracia cada 90 (NOVENTA) días el interés vencido.

Para el periodo normal cada 90 (NOVENTA) días vencidos, mediante dividendos variables de conformidad con la tabla de amortización que incluye la cuota de capital fijo más los intereses correspondientes que se reajustaran en las mismas fechas de reajuste de la operación original, los pagos se realizarán mediante débito automático a la cuenta corriente respectiva.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

FORMA DE DESEMBOLSO

Los fondos serán acreditados a la cuenta corriente que autorice por escrito la empresa.

DESEMBOLSO	RUBROS	VALOR USD	FECHA LÍMITE
PRIMERO	ACTIVOS FIJOS	450.000	60 DIAS DE LA INSTRUMENTACION
SEGUNDO	ACTIVOS FIJOS	300.000	150 DIAS A PARTIR DEL 1ER DESEMBOLSO
TERCERO	ACTIVOS FIJOS	90.000	90 DIAS A PARTIR DEL 2DO DESEMBOLSO
	TOTAL	840.000	

DESTINO DEL CREDITO

Construcción de dos plataformas (barcazo fluvial) de acero naval según especificaciones técnicas.

GARANTIAS

- Primera Hipoteca abierta del lote de terreno ubicado en el recinto Providencia conocido como Puerto Belén, de la parroquia Limoncocha, cantón Shushufindi, provincia de sucumbios, adquirido bajo escritura pública.*
- Primera hipoteca abierta de la siguientes embarcaciones.*
 - CAUSAINAMBI I, Con número de matrícula R-09-03048 nave que se encuentra registrada bajo el número 108-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de Guayaquil del 29 de Mayo del 2012, bajo el folio No. 4002 y en la capitanía del puerto de Francisco de Orellana del 19 de junio del 2012 en el folio No. 002.*
 - CAUSAINAMBI II, Con número de matrícula R-09-03049 nave que se encuentra registrada bajo el número 109-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de Guayaquil del 29 de mayo del 2012, bajo el folio No. 4003 y en la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana del 19 de junio del 2012, Folio 003.*
 - CAUSAINAMBI III, Con número de matrícula TN09-03050 nave que se encuentra registrada bajo el número 110-2012 del libro de propiedades, patente de navegación inscrita en la Subsecretaría de Puertos y Transporte Marítimo y Fluvial de la ciudad de*

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Guayaquil del 29 de mayo del 2012, bajo el folio No. 4004 y en la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana del 19 de junio del 2012, Folio 004,

3. Primera hipoteca abierta de las embarcaciones a ser construidas (plataforma I y II), conforme proforma emitida por la empresa AMAZON PROJECT de Junio del 2012.

De las certificaciones conferidas por la Capitanía del Puerto de Francisco de Orellana, del 28 de junio del 2012 sobre las embarcaciones detalladas en el numeral 2 no pesa gravamen alguno

CONDICIONES PREVIAS AL SEGUNDO DESEMBOLO

1. La empresa en un plazo máximo de 120 días contados a partir de la fecha del primer desembolso deberá presentar el justificativo de inversiones RPCP-10 por un valor de Usd 450.000,00.
2. La empresa deberá constituir primera hipoteca abierta a favor de la CFN de la plataforma I detallada en el numeral 3 del capítulo GARANTIAS del presente informe.
3. La empresa deberá presentar póliza del casco de buque todo riesgo de la plataforma I (barcaza fluvial a valor comercial endosada a favor de la CFN).
4. Funcionarios de la CFN verificarán el avance la construcción.

CONDICIONES PREVIAS AL TERCER DESEMBOLO

1. La empresa en un plazo máximo de 60 días contados a partir del segundo desembolso deberá presentar el justificativo de inversiones RPCP-10 por un valor de Usd 300.000,00, correspondiente al aporte de la CFN, en la construcción de dos plataformas (barcozas fluviales).
2. La empresa deberá constituir primera hipoteca abierta a favor de la CFN de la plataforma II detallada en el numeral 3 del capítulo GARANTIAS del presente informe.
3. La empresa deberá presentar póliza del casco de buque todo riesgo de la plataforma II (barcaza fluvial a valor comercial endosada a favor de la CFN).
4. Funcionarios de la CFN verificarán el avance la construcción.

CONDICIONES ESPECIALES

1. En un plazo de hasta 30 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:
 - Aporte CFN USD. 98.000,00 Construcción de 2 plataformas (barcozas fluviales)
 - Aporte Cliente USD. 128.038,27 Construcción de 2 plataformas (barcozas fluvial)

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2. *En un plazo de hasta 90 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:*
 - *Aporte Cliente USD. 114.069,73 Capital de trabajo operativo*
 - *Aporte Cliente USD. 24.055,50 Capital de trabajo Administración y Ventas*

3. *En un plazo de hasta 180 días contados a partir de la fecha del 3er desembolso la empresa deberá justificar:*
 - *Aparte Cliente USD. 43.372,65 Obras para plataforma de embarque*

4. *La empresa en un plazo de 60 contados a partir de la fecha del 3er desembolso deberá presentar de las dos plataformas (Barcozos Fluviales) certificados de gravamen, certificados de matrículas de las naves, patentes de navegación, certificados de seguridad y prevención de contaminación, así como las facturas correspondientes en los cuales consten sus características y presentar anualmente los documentos actualizados, y bajo las normas tributarias vigentes.*

5. *Si la empresa en un plazo de 90 días, contados a partir de la fecha de aprobación del crédito, no ha cumplido las condiciones del préstamo, previas a los desembolsos, se procederá a la devolución de la operación y la misma quedará insubsistente, a menos que solicite por escrito una ampliación.*

6. *La valoración de los bienes muebles se revisará anualmente.*

7. *La empresa en un plazo de 180 días, contados a partir del 1er desembolso, deberá presentar la escritura de aumento de capital suscrito y pagado debidamente legalizada en donde se evidencie que la relación Capital Social/Activos Totales sea por lo menos el 10%.*

8. *La empresa durante la vigencia del crédito, deberá presentar anualmente los patentes de navegación, certificados de seguridad y prevenciones de la contaminación, vigentes actualizados.*

CONDICIONES POSTERIORES A LA INSTRUMENTACION Y DURANTE LA VIGENCIA DEL CREDITO

En calidad de Auditores externos, debemos informar que la administración ha cumplido con todos los requerimientos solicitados por la Corporación Financiera Nacional (CFN), en el ejercicio económico 2014, entre las principales son:

1. *La empresa deberá mantener un sistema de contabilidad adecuado a la actividad naviera.*
2. *Presentar Estados Financieros trimestrales y anuales a la CFN, 60 días luego del cierre del periodo trimestral y 90 días posteriores al cierre del ejercicio económico.*

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3. Prestar balances anuales auditados hasta 120 días posteriores al cierre del ejercicio anual.
4. Presentar anualmente a la CPN a) certificación de cumplimiento de obligaciones patronales con el IESS, b) Copias de las declaraciones del Impuesto a la Renta e IVA, c) certificado de cumplimiento con la Superintendencia de Compañías y d) Certificados del registrador de la Propiedad de los bienes hipotecados y del registro Mercantil en el caso de la garantía prendaria.
5. Durante la vigencia del crédito, mantendrá una relación Patrimonio/Activo Total mínima del 20%.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estudios financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: "**Principios, políticas contables y criterios de valoración**", se resume principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013 y 2014;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	% Vida útil
Naves, Aeronaves, barcos y similares	5%

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaron las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y se comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiera.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.17. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía esté en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.18. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos", la administración analizará el cumplimiento de ésta normativa.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

MULTITRANSAMAZON S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de Diciembre del 2014

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	100,00	100,00
Subtotal Caja	100,00	100,00
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha 2100067266		1.772,67
Banco Pichincha 2100066877		3,93
Subtotal Bancos e Inversiones	-	1.776,60
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	100,00	1.876,60

7 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	200.000,00	52.411,62
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	200.000,00	52.411,62

8 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Seguros pagados por anticipado	47.331,06	55.973,20
Anticipo a Proveedores	77.514,73	100.602,00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	124.845,79	156.575,20

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	3.408,25	174.233,39
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	4.907,00	9.251,90
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8.315,25	183.485,29

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	372.742,45	47.141,66	325.600,35
Construcción en Curso	342.138,91	77.343,99	419.462,90
Naves, Aeronaves y Barcozas	1.378.332,74	-	1.378.332,74
Total Costo Propiedad, planta y equipo	2.093.214,10	124.465,59	2.123.396,49
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(133.798,13)	(55.010,91)	(188.809,04)
Total Depreciación Acumulada	(133.798,13)	(55.010,91)	(188.809,04)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.959.415,97	69.454,68	1.934.587,45

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-13 dic-14*Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	75.809,27	179.007,29
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	75.809,27	179.007,29

12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALESdic-13dic-14*Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos Locales		
Corporación Financiera Nacional	3.240,53	
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	3.240,53	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.240,53	

13 PROVISIONESdic-13dic-14*Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisiones locales	2.338,25	0,00
TOTAL PROVISIONES	2.338,25	0,00

14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTESdic-13dic-14*Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Retenciones efectuadas 2014, declaradas pero no pagadas al SRI, tiene efecto de intereses		6.597,27
Retención del 30, 70 y 150% de IVA, declarado pero no pagada al SRI		887,79
Intereses calculados		7.346,07
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		-
Obligaciones con el IESS		3.839,61
Por Beneficios de Ley a empleados		34.555,32
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	92,94	25.276,77
Dividendos por pagar		-
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	92,94	78.502,83

15 OTROS PASIVOS CORRIENTESdic-13dic-14*Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas Por Pagar	16.731,63	-
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	16.731,63	-

MULTITRANSAMAZON S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

LOCALES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
CFN (Préstamos)	879,082,56	773,219,86
CFN (Intereses)		21,945,14
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	879,082,56	806,207,00
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	879,082,56	806,207,00

Detalle de Garantías en la Nota 3.1

17 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar diversas relacionadas locales	481,467,95	296,322,61
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	481,467,95	296,322,61

18 CAPITAL SOCIAL

dic-13

dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Andrade Pineda Naranjo Ana Cristina		504,610,00
Arcejo Fabian Nelson	504,610,00	
González Hevito Marco	792,00	792,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	504,610,00	504,610,00

19 RESERVAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	3,417,00	3,465,67
TOTAL RESERVAS	3,417,00	3,469,67

20 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Significativos por revaluación de propiedades, planta y equipo	294,600,85	294,600,85
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	294,600,85	294,600,85

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****21 RESULTADOS ACUMULADOS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumuladas	30.760,14	22.918,91
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	30.760,14	22.918,91

22 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia neta del Período	619,63	143.235,00
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	619,63	143.235,00

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	490.703,00	975.185,38
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	490.703,00	975.185,38

24 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(*) MANO DE OBRERA DIRECTA		
Salarios y Empleos similares	106.963,69	111.720,18
(*) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciación propiedades planta y equipo	127.087,61	55.018,91
Mantenimiento y reparaciones	10.925,56	332.350,67
Otros Costos de producción	129.615,71	178.121,03
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	374.592,57	677.410,79

25 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25.579,24	31.845,55
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.161,79	4.739,49
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.123,74	9.103,51
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	8.850,00	2.506,42
Mantenimiento y reparaciones	8.850,77	102,13
Arrendamiento operativo	6.143,55	-
Transporte	3.592,44	8.201,10
Gastos de gestión (pagajos a accionistas, trabajadores y clientes)	133,93	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.392,26	2.058,19
Impuestos, contribuciones y otros	1.607,78	-
Otros gastos	46.817,91	5.833,22
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	116.253,32	64.463,69

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***26 GASTOS FINANCIEROS**

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	97,19	63.036,17
Comisiones	5,58	1.762,76
Otros Gastos Financieros	135,40	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	238,08	64.799,13

27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Corresponde al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	619,63	168.511,77
(-) 15% Participación a Trabajadores	(92,94)	(25.276,77)
(+) Gastos no Deducibles Locales	45.840,44	4.638,34
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos---->	46.367,13	147.873,34
Impuesto a la Renta Causado (2,2%)	-	-
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	526,69	143.235,00
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	526,69	143.235,00