

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Fresh Logistics Carga Cía. Ltda., se constituyó en Quito según escritura pública del 18 Mayo de 2004 la misma que fue aprobada según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04.Q.IJ.2029 el 26 de Mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Mayo de 2004. Su principal actividad consiste en realizar todo el proceso de embalaje, transporte y carga de mercaderías por aire, mar o tierra de cualquier clase de productos, dentro o fuera del territorio ecuatoriano a través de terceros, su actividad la desarrolla desde la ciudad de Quito. Sus principales socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana y norteamericana.

La Compañía actualmente esta calificada como Agente IATA (Internacional Association Tourist Agents), lo que le permite operar con todas las aerolíneas que transitan en el país.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las 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 internacionales. Hasta el año 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La Compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual la fecha de transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2011. Los efectos de la transición se explican detalladamente en la Nota 3. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción obligaciones por benéfico post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso legal en el Ecuador.



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

a) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y

equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual. El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

d) Activos fijos

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Mejoras en locales arrendados	20%
Vehículos	20%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

f) Provisiones y pasivos contingentes-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) Obligaciones por beneficios post empleo

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

h) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

j) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios post-empleo:

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

4. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2011. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción" en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Las notas explicativas brindan una descripción detallada de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Compañía y el impacto sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, y sobre la utilidad neta al 31 de diciembre de 2010, ver Nota 3.5 (numerales (a) y (b)). Asimismo, como parte del proceso de adopción de NIIF la Compañía identificó algunos ajustes que no se originan de una diferencia entre ambas normativas, por lo que son reclasificadas como ajustes a la normatividad anterior y son explicados como parte de las notas antes mencionadas.

4.1 Reconciliación del estado de situación financiera

- a) La reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF) se detalla a continuación:

	Al 1 de enero de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 1 de enero de 2011 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	451,012		451,012
Cuentas por cobrar , neto	992,134	(7,421)	984,713
Gastos pagados por anticipado	18,286		18,286
Total activos corrientes	1,461,432		1,454,011
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	151,506	(3,972)	147,534
Activo Diferido	38,122	(3,716)	34,406
Cuentas por cobrar no corrientes	400,000		400,000
Total activos no corrientes	589,628		581,940
Total activos	2,051,060	(15,110)	2,035,950

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Pasivos y patrimonio neto

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar	1,263,585	1,263,585
Pasivos acumulados	20,886	20,886
Total pasivos corrientes	1,284,471	1,284,471

Pasivos no corrientes:

Deudas a largo plazo	436,529	436,529
Jubilación Patronal y Desahucio	(41,828)	41,828
Total pasivos no corrientes	436,529	478,357

Total pasivos	1,721,000	1,762,828
----------------------	------------------	------------------

Patrimonio neto

Capital social	10,000	10,000
Aportes para futura capitalización	257,661	257,661
Revalorización de Activos Fijos		0
Reserva legal	4,014	4,014
Ajustes de primera adopción	56,938	(56,938)
Resultados acumuladas	58,385	58,385
Total patrimonio neto	330,060	273,122

Total pasivos y patrimonio neto	2,051,060	15,110	2,035,950
--	------------------	---------------	------------------

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- b) Asimismo, la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	502,174		502,174
Cuentas por cobrar , neto	1,141,708	(7,421)	1,134,287
Gastos pagados por anticipado	18,276		18,276
Total activos corrientes	1,662,158		1,654,737
Activos no corrientes:			
Activos fijos, neto	133,072	(3,972)	129,100
Activo Diferido, neto	18,415	(3,716)	14,699
Cuentas por cobrar no corrientes	400,000		400,000
Total activos no corrientes	551,487		543,799
Total activos	2,213,645	(15,110)	2,198,535

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de 2010 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2010 bajo NIIF
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	1,412,753		1,412,753
Pasivos acumulados	21,903		21,903
Total pasivos corrientes	1,434,656		1,434,656
Pasivos no corrientes:			
Deudas a largo plazo	369,729		369,729
Jubilación Patronal y Desahucio	9,020	(47,785)	56,805
Total pasivos no corrientes	378,749		426,534
Total pasivos	1,813,405		1,861,190
Patrimonio neto			
Capital social	110,000		110,000
Aportes para futura capitalización	294,461		294,461
Revalorización de Activos Fijos			0
Reserva legal	4,261		4,261
Ajustes de primera adopción		(62,895)	(62,895)
Resultados acumuladas	(8,482)		(8,482)
Total patrimonio neto	400,240		337,345
Total pasivos y patrimonio neto	2,213,645	(15,110)	2,198,535

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

4.2 Reconciliación del estado de resultados integral

Una reconciliación entre el estado de resultados integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2011 bajo PCGA Ecuador	Ajustes	Al 31 de diciembre de 2011 bajo NIIF
Ingresos:			
Ingresos por comisión y servicio	2,566,022		2,566,022
Costos	(1,651,613)		(1,651,613)
Utilidad bruta en operación	914,409		914,409
Gastos Generales:			
Gastos de personal	(400,732)	(5,957)	(406,689)
Gastos de servicio	(60,212)		(60,212)
Gastos de suministros	(11,257)		(11,257)
Depreciaciones	(45,938)		(45,938)
Amortizaciones	(22,245)		(22,245)
Otros ingresos- gastos, neto	(326,619)		(326,619)
	(867,003)		(872,960)
Utilidad antes de impuesto ala renta	47,407		41,449
24% Impuesto a la renta	(25,377)		(25,377)
	(25,377)		(25,377)
Utilidad del año	22,030		16,073
Resultados integrales del año, neto de impuestos	22,030	(5,957)	16,073

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

4.2 Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto

La reconciliación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC y bajo normas internacionales de información financiera – NIIF, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 1 de enero de 2011	Al 31 de diciembre de 2011
Total patrimonio neto según PCGA- Ecuador	330,060	400,240
Errores:		
Impuesto a la Renta	(7,421)	(7,421)
Equipo de computación	(3,972)	(3,972)
Licencias de Software	(3,716)	(3,716)
Ajustes		
Adopciones:		
Cálculos por Jubilación Patronal	(41,828)	(47,785)
Total ajustes	(56,938)	(62,895)
Total patrimonio neto según NIIF	273,122	337,345

4.3 Reconciliación del estado de flujo de efectivo

No se ha determinado un efecto en el estado de flujos de efectivo, excepto por la presentación de las partidas provenientes de la adopción de las NIIF y que son eliminadas por no constituir flujo de efectivo.

4.4 Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integral

- a) La Compañía identificó y corrigió los siguientes errores contenidos en la información elaborada conforme a los PCGA anteriores.
- Procedió a dar de baja cuentas por cobrar comerciales que se identificaron como incobrables.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- b) Ajustes por diferencias entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Se procedió a ajustar las provisiones para jubilación patronal y desahucio
 - Se procedió a reconocer el valor razonable de las propiedades y equipos
 - Se procedió a reconocer el valor de impuesto diferidos.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2010 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,070,885		502,174		451,012	
Cuentas por cobrar , neto	2,321,199		1,134,287		984,713	
Gastos pagados por anticipado	13,803		18,276		18,286	
Total activos financieros	3,405,887	-	1,654,737	-	1,454,011	-
Pasivos financieros medidos al costo						
Cuentas por pagar	3,392,482		1,412,753		1,263,585	
Total pasivos financieros	3,392,482	-	1,412,753	-	1,263,585	-

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)
Caja (a)	1,205	1,030	930
Bancos del exterior (a)	966,740	347,948	438,990
Bancos locales (a)	90,143	153,196	11,092
Inversiones a corto plazo (b)	12,797	0	0
	<u>1,070,885</u>	<u>502,174</u>	<u>451,012</u>

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.
- (b) Al 31 de diciembre de 2011, el saldo constituye principalmente depósitos a plazo con vencimiento en abril de 2012 que genera un interés anual del 5.55%. Al 31 de diciembre de 2010, el saldo de inversiones se formaba de depósitos de fin de semana con un plazo de 48 horas.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
	(Revisado Nota 3)		(Revisado Nota 3)
Comisiones a Aerolíneas	0	14,031	60,574
Clientes	1,833,722	1,137,902	957,188
Empleados	39,408	9,643	10,127
Impuestos	110,384	30,532	23,596
Anticipos a proveedores	39,517	11,265	20,648
Otros	454,628	123,929	60,106
Provisión para cuentas incobrables	(156,460)	(193,015)	(147,526)
	2,321,199	1,134,287	984,713

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 120 días, las mismas que no generan intereses. Los clientes tienen una alta rotación, tanto de nuevos clientes como de desafilaciones.

Durante los años 2012y 2011, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

7. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

	<i>US Dólares</i>
Saldo al 01-01-2011	147,526
Provisión	45489
Bajas	0
Saldo al 31-12-2011	193,015
Provisión	5,400
Bajas	-41,955
Saldo al 31-12-2012	156,460

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 4)	(Revisado Nota 4)
Comisiones a Aerolíneas	21,468	14,031	60,574
Clientes	1,851,928	1,137,902	957,188
Empleados	39,408	9,643	10,127
Impuestos	110,384	30,532	23,596
Anticipos a proveedores	39,517	11,265	20,648
Otros	414,954	123,929	60,106
Provisión para cuentas incobrables	(156,460)	(193,015)	(147,526)
	<u>2,321,199</u>	<u>1,134,287</u>	<u>984,713</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 120 días, las mismas que no generan intereses. Los clientes tienen una alta rotación, tanto de nuevos clientes como de desafilaciones.

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>US Dólares</u>
Saldo al 01-01-2011	147,526
Provisión	45,489
Bajas	0
Saldo al 31-12-2011	<u>193,015</u>
Provisión	5,400
Bajas	-41,955
Saldo al 31-12-2012	<u>156,460</u>

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

Vigencia	31 de diciembre de 2012		31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011 (Revisado Nota 4)	
	Total	Deteriorada (Provisionada) No	Total	Deteriorada (Provisionada) No	Total	Deteriorada (Provisionada) No
Vigente	81,913	81,913				
Vencida						
De 0 a 30 días	1,273,254	1,273,254	606,203	606,203	494,913	494,913
De 31 a 90 días	157,921	157,921	118,578	118,578	44,150	44,150
De 91 a 180 días	62,503	62,503	74,204	74,204	7,687	7,687
De 181 a 270 días	5,578	5,578	8,354	8,354	13,202	13,202
De 271 a 360 días	101	101	3,781	3,781	37,457	37,457
mas de 361	270,658	156,460	326,782	193,015	147,526	212,253
	1,851,928	156,460	1,137,902	193,015	957,188	809,662

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. Gastos Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los gastos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(Revisado Nota 4)	(Revisado Nota 4)
Seguros pagados por anticipado	4,031	2,802	3,705
Material de embalaje	0	1,431	4,061
Suministros	1,343	3,929	3,322
Otros anticipados	6,000	10,114	7,198
Gastos Pagados por Anticipados	2,429	0	0
	13,803	18,276	18,286

(Espacio en blanco)



Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011 (Revisado Nota 4)			1 de enero de 2011 (Revisado Nota 4)		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Muebles y enseres	20.374	(10.363)	10.010	19.258	(8.393)	10.865	15.512	(6.620)	8.892
Equipos de oficina	35.299	(22.806)	12.493	35.299	(19.688)	15.611	33.599	(16.042)	17.557
Equipos de computación	86.915	(72.782)	14.133	79.334	(63.786)	15.548	68.987	(45.796)	23.191
Maquinaria y Equipo	140.678	(91.412)	49.266	138.832	(77.602)	61.230	134.608	(64.114)	70.494
Vehículos	41.764	(3.708)	38.056	8.000	(2.345)	5.655	8.000	(12.315)	-4.315
Mejoras locales arrendados	95.961	(88.307)	7.654	95.960	(75.770)	20.190	88.473	(56.759)	31.714
Construcciones en Proceso	753.020	-	753.020	-	-	-	-	-	-
	1.174.010	(289.378)	884.632	376.683	(247.584)	129.099	349.179	(201.646)	147.533

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS (Continuación)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta, equipo mobiliario y vehículos fue el siguiente:

Costo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación y Equipo	Maquinaria y Vehículos	Mejoras locales arrendados	Construcciones en proceso	Total
Saldo al 1 de enero de 2011	15.512	33.599	68.987	134.608	8.000	88.473	- 349.179
Adiciones y Transferencias	4.113	1.700	10.347	4.224		7.487	- 27.871
Bajas y ventas	(367)						- (367)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	19.258	35.299	79.334	138.832	8.000	95.960	- 376.683
Adiciones	1.116		7.581	1.846	33.764	753.020	797.327
Bajas y ventas							-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	20.374	35.299	86.915	140.678	41.764	95.960	753.020 1.174.010
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2011	6.620	16.042	45.796	64.114	12.315	56.759	- 201.646
Adiciones	1.864	3.633	7.142	13.488	800	19.011	- 45.938
Reclasificación	(90)	13	10.847		(10.770)		-
Ajustes							-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8.393	19.688	63.786	77.602	2.345	75.770	- 247.584
Adiciones	1.971	3.759	8.996	13.810	1.363	12.537	- 42.435
Bajas y ventas		(641)					- (641)
Ajustes							-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	10.363	22.806	72.782	91.412	3.708	88.307	- 289.378

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. Activos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2011, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2012
	(US Dólares)				
Sistemas	73,868	870	74,738		74,738
Gastos legales de desarrollo	719,590		719,590		719,590
Licencias	8,165	2,145	10,310	5,915	16,225
Amortización acumulada	-767,217	-22,722	-789,939	-19,210	-809,149
	34,406	-19,707	14,699	-13,295	1,404

11. Cuentas por Cobrar No Corrientes

Representan documentos por cobrar a los socios de la Compañía, los mismos que no generan intereses y serán recuperados cuando la Compañía genere dividendos o se decida en junta de socios asignar bonos a los socios.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

12. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 de enero de 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de		1 de enero de
	2012	2011	2011
	(Revisado Nota 4)		(Revisado Nota 4)
Sobregiro bancario		-	42,195
Socios	405,056	59,475	102,940
Proveedores	415,349	259,925	126,008
Agencias de Carga (CASS)	1,687,724	860,575	835,333
Líneas Aéreas	298,935	90,745	116,088
Impuestos por pagar	134,538	20,720	20,050
Seguro social	18,751	15,346	12,054
Otras	432,129	105,967	8,917
	3,392,482	1,412,753	1,263,585

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores son como sigue:

	Antigüedad						
	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	Mas de 180 días	Total
31 de diciembre de 2012	-	161,436	253,913	-	-	-	415,349
31 de diciembre de 2011	-	82,415	177,510	-	-	-	259,925
1 de enero de 2011	-	119,650	6,352	-	-	-	126,008

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	47,637	25,377
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	47,637	25,377

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	131,489	41,449
Más (menos)		
Gastos no deducibles	83,413	65,960
Ajustes por aplicación de NIIF	-	5,957
Deducciones adicionales	(7,786)	(7,630)
Utilidad gravable	207,116	105,736
Tasa legal de impuesto	23% 47,637	24% 25,377
Impuesto a la renta causado	47,637	25,377
Menos – retenciones en la fuente	45,202	33,153
Impuesto a la renta por pagar	2,434	-

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2012 es del 23%.

El impuesto a la renta del año 2011 corresponde al impuesto a la renta calculado sin reinversión de utilidades. Al 31 de diciembre de 2010, el impuesto a la renta se calculó a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables, sin embargo, luego de la aprobación de los estados financieros se resolvió reinvertir, razón por la cual el patrimonio de la compañía presenta un ajuste por la disminución del gasto impuesto a la renta por pagar.

(c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

• Cálculo del impuesto a la renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**
 - Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
 - Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
 - Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y 1 de enero de 2010, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2010			Saldos al 31 de Diciembre de 2011			Saldos al 31 de Diciembre de 2012
	Provisiones	Pagos		Provisiones	Pagos		
Beneficios Sociales	11,798	72,517	-70,778	13,537	82,701	-83,830	12,408
Impuesto a la Renta	4,509	25,376	-29,885	-			-
Participación Trabajadores	4,579	8,366	-4,579	8,366	14,838		23,204
	20,886	106,259	-105,242	21,903	97,539	-83,830	35,612

15. DEUDORES A LARGO PLAZO

La deuda a largo plazo 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, representa préstamo pagadero por el principal accionista, el mismo que no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	1 de enero de
	2012	2011
	(Revisado Nota 3)	(Revisado Nota 3)
Banco Produbanco	454,375	-
	454,375	-

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial y se formaba de la siguiente manera:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2010	Provisiones	Saldos al 31 de Diciembre de 2011	Provisiones	Saldos al 31 de Diciembre de 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Jubilación Patronal y Desahucio	41,828	14,977	56,805	22,641	79,446
	41,828	14,977	56,805	22,641	79,446

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

18. PATRIMONIO

a) Capital social

El capital pagado de la empresa está constituido por 110.000 participaciones ordinarias con un valor unitario de USD \$ 1,00.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) utilidad del período	83.852	16.073
Promedio ponderado de numero de acciones	110.000	110.000
(Pérdida) utilidad básica por acción	<u>0,76</u>	<u>0,15</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

19. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2012 y 2011 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Revisado Nota 3)
Ingresos Servicios	1.205.702	1.001.240
Exportaciones	2.210.840	1.498.090
Ingresos Carga Seca	622.595	502.737
Financieros	7.767	-
Recuperaciones En Compras	4.991	296
Recuperaciones De Gastos	7.909	2.774
Otros Diversos	13.459	13.304
Descuentos Y Reclamos	(765.379)	(452.419)
	<u>3.307.884</u>	<u>2.566.022</u>

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011 (Revisado Nota 3)
Personal	-438.263	-398.323
Servicios	-172.965	-60.212
Suministros	-13.609	-11.257
Depreciaciones	-42.435	-45.938
Amortizaciones	-15.493	-22.245
Seguros	-30.558	-18.212
Otros Servicios	-61.424	-221.941
Cuotas E Impuestos	-81.894	-27.858
Otros Gastos	-82.935	-58.609
15% Participación Trabajadores	-23.204	-8.366
	<u>-962.780</u>	<u>-872.960</u>

21. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

Los contratos que mantiene la compañía son:

PROVEEDOR	DETALLE
CIDESCOL	Seguros De Accidentes Personales
	Seguros Multiriesgo Industrial (Incendio
	Robo, Equipo Electrónico, Ruptura De
CIDESCOL	Maquinaria)
CIDESCOL	Seguro De transporte De Importación
	Seguro De Incendio (Piazza De Campo
CIDESCOL	Tababela)
CIDESCOL	Seguro De Responsabilidad Civil
	Servicios Actuariales (Jubilación Patronal
LOGARITMO CIA LTDA	Desahucio)

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

MC COPY CIA LTDA	Servicio De Mantenimiento De Copiadora
MEMORY COMPUTACIÓN	Servicios De Asesoría En El Manejo De Los Sistemas
HILDA PROAÑO DE ESPINOSA	Contrato De Arrendamiento De Instalaciones Quito
SISCOP	Servicio De Vigilancia Y Seguridad
MOTOR BLUE	Servicio De Mantenimiento Del Generador, Cuartos Fríos Y Conexiones Eléctricas
SEGC CONSULTORES	Servicio Para Elaboración del Reglamento Interno De Seguridad Y Salud
ROMERO Y ASOCIADOS CIA LTDA	Servicio De Auditoría Externa

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

En el mercado local los principales competidores de FRESH LOGISTIC CARGA CIA LTDA, son empresas que están creciendo, y que para captar clientes ejercen en ocasiones presión sobre las tarifas e incluso realizan incentivos a los clientes para promocionar sus servicios.

El control estratégico de los precios se lo maneja desde la Gerencia Comercial, la cual esta monitoreando constantemente las tarifas que ofrece la empresa en relación con los de la competencia, y de esta manera FRESH LOGISTIC pueda tener como estrategia competitiva sus precios de mercado.

b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre esta en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente tiene una Departamento de Sistemas que siempre está en constante capacitación y en contacto con empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La economía ecuatoriana desde muchos años se la ha conocido como una economía del sector primario debido a que gran parte de los ingresos del estado se generaban por las actividades de la explotación de la naturaleza y de las materias primas. Sin embargo el sector terciario es decir el de los servicios ha ido creciendo paulatinamente a la par del crecimiento de del sector secundario o industrial.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

En el Ecuador el crecimiento de éste sector es notable, los servicios han sido considerados como un complemento para el desarrollo de las actividades de los otros sectores y principalmente del sector industrial.

El comportamiento de los sectores Económicos en el Producto Interno Bruto PIB, en el período comprendido entre los años 1980 al 2004, indican que El Sector Primario crece por debajo de los otros sectores con valores que no llegan al 20% de participación en el PIB, el sector secundario de la economía, este demuestra altos y bajos en el período de análisis, los valores decrecientes se registran en los años en los que el país afrontó crisis de diverso tipo, la más relevante es la crisis petrolera en 1987, mientras que la crisis en el año 1999 fue causada por varios factores: liberalización de la Ley Bancaria, catástrofes naturales, la devaluación constante del Sucre respecto al dólar, inestabilidad política, y especulación de precios y el Sector Terciario o de Servicios muestra una participación no muy diferenciada del sector secundario, la participación de este sector en el PIB tiene un alto crecimiento a partir de 1993 y se relaciona con el incremento de las remesas a partir de ese año.

El sector de servicio de transporte es uno de la que mas ha crecido en los últimos años y en el caso de Fresh Logistic se puede evidenciar esto en el crecimiento de las ventas año tras año.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa esta expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su Departamento Financiero, ha definido sus límites, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre las distintas áreas del departamento financiero

e) Riesgo de mercado

FRESH LOGISTIC CARGA no va atener mayor impacto en el riesgo de mercado ya que la empresa no tiene títulos valores que se negocien en el mercado Bursátil y por lo tanto no se va a ver afectada por los precios de la venta de acciones que puedan tener caídas drásticas. De igual manera en cuanto al tipo de cambio entre divisas extranjeras, no hay mayor riesgo, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los únicos riesgos de mercado que pueden afectar sutilmente son los de los tipos de interés ya que el Banco Central fija techos para tasas activas y tasas pasivas en base a la inflación anual y mensual y esto puede variar significativamente según el comportamiento de la economía nacional.

El último riesgo a considerar es el de los precios que oferta la competencia, la cual no podría tener gran impacto ya que la empresa es líder ya que aplica una estrategia competitiva de mejores costos (mejores precios ofertantes).

f) Riesgo de tasa de interés

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

	31 de diciembre de 2012				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2012
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros				3281700.57	
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	1070885.12	0
Deudores comerciales, neto	0	0	0	1716937.23	0
Otras cuentas por cobrar, neto	11	0	0	493878.22	0
Pasivos financieros				3280293.94	
Obligaciones financieras	0	9.76	0	454374.90	9.76
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	0	0	0	2503177.33	0
Obligaciones a largo plazo	0	0	0	322741.71	0

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de 2012				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2012 %
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	
Activos financieros				1566943.76	
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	502174.46	0
Deudores comerciales, neto	0	0	0	958917.20	0
Otras cuentas por cobrar, neto	11	0	0	105852.10	0
Pasivos financieros				1584619.35	
Obligaciones financieras	0	0	0	0	0
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	0	0	0	1214890.35	0
Obligaciones a largo plazo	0	0	0	369729	0

g) Riesgo de tipo de cambio

La empresa no se va a ver mayormente afectada en cuanto al riesgo de tipo de cambio entre divisas extranjeras, debido a que todos los ingresos que se generan del giro del negocio así como también las inversiones que realiza la empresa se la hace sólo en dólares americanos y no en otras monedas extranjeras.

h) Riesgo de liquidez

La empresa para el control de la liquidez, realiza cuadros semanales de proveedores que se deben pagar, para prever los fondos necesarios, y así evitar problemas en la liquidez de la empresa originado cuando los pagos son mayores de lo que se tiene en efectivo para pagar.

Por otra parte es importante mencionar que la empresa a reconocido de vital importancia empezar a implementar la practica de hacer flujos de efectivo en los cuales se consideren tanto las actividades operativas, actividades de inversión y las actividades de financiamiento con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

Fresh Logistic Carga Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

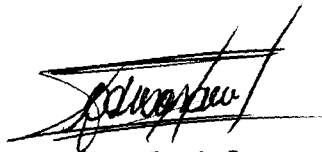
Expresadas en Dólares de E.U.A.

i) Riesgo de gestión de capital

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

j) Riesgo de crédito

La empresa ha definido una política clara de crédito así como también para el manejo de la cartera razón por la cual este riesgo se va a ver minorado.



Edison Jarrín J.
GERENTE GENERAL



Consuelo Larrea A.
CONTADORA GENERAL