PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Contenido:

ESTADO DE SITUCIÓN FINANCIERA ..... - 4 -

ESTADO DE RESULTADOS ..... - 5 -

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ..... - 6 -

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO ..... - 7 -

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ..... - 9 -

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADO DE SITUCIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	3.201	29.098
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		244	495
Otras cuentas por cobrar			-
Activos por impuestos corrientes	6	21.942	50.228
Otros activos		86	-
Total activos corrientes		25.474	79.821
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	73.360	111.988
Garantías		500	-
Total activos no corrientes		73.860	111.988
Total activos		**99.334**	**191.809**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	12.703
Cuentas por pagar comerciales	8	515	28.584
Impuestos por pagar	6	5.604	18.802
Beneficios empleados corto plazo	9	7.063	16.585
Total pasivos corrientes		13.182	76.674
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	11	4.077	1.298
Pasivos por impuesto diferido	12	2.884	4.398
Total pasivos no corrientes		6.961	5.696
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	16	810	810
Aportes para futura capitalización	17	12.000	12.000
Reservas	18	4.321	4.321
Resultados acumulados	19	62.060	92.308
Total patrimonio		**79.191**	**109.439**
Total pasivos y patrimonio		**99.334**	**191.809**

Santiago Bautista
Gerente

Martha Noboa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	**2013**	**2012**
Ingresos de actividades ordinarias	*14*	218.076	394.083
Costo de ventas		76.070	129.094
GANANCIA BRUTA		142.005	264.989
Gastos de administración		128.677	176.241
UTILIDAD OPERCIONAL		13.328	88.748
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		927	5.230
Otros ingresos		9.576	
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		21.976	83.518
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		5.420	17.798
Utilidad del período		**16.556**	**65.720**
Utilidad del periodo atribuible a los propietarios		16.556	65.720

Santiago Bautista
Gerente

Martha Noboa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital pagado	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	**810**	**4.321**	**-**	**26.587**	**31.718**
Aportes futuras capitalizaciones			12.000		12.000
Utilidad neta				65.720	65.720
Saldos al 31 de diciembre del 2012	**810**	**4.321**	**12.000**	**92.308**	**109.439**
Impuesto a la renta año 2011				(12.654)	(12.654)
Pago de dividendos				(34.150)	(46.804)
Utilidad neta				16.556	16.556
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**810**	**4.321**	**12.000**	**62.060**	**67.191**

Santiago Bautista
Gerente

Martha Noboa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	218.327	397.357
Pagado a proveedores y empleados	(227.034)	(395.190)
Utilizado en otros	(81)	(46.757)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**(8.788)**	**(44.591)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipo	(399)	(473)
Venta de propiedades y equipo	30.143	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**29.744**	**(473)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de obligaciones financieras	(12.703)	12.703
Proveniente de aportes futuras capitalizaciones		12.000
Pago de dividendos	(34.150)	
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	**(46.853)**	**24.703**
CAJA Y BANCOS:		
Disminución neto durante el año	(25.897)	(20.360)
Saldos al comienzo del año	29.098	49.458
Saldos al final del año	**3.201**	**29.098**

(Continúa...)

PLUSLOGISTICS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	16.556	65.720
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	12.525	16.990
Provisión jubilación	2.779	(4.041)
Beneficios empleados	3.878	14.739
Otros	(5.656)	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar no relacionados	251	3.272
Otras cuentas por cobrar		173
Activos por impuestos corrientes y otros activos	15.545	6.193
Cuentas por pagar comerciales	(28.069)	(75.085)
Otras cuentas por pagar e impuestos	(13.179)	(30.095)
Beneficios empleados corto plazo	(13.400)	(42.457)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**(8.788)**	**(44.591)**

Ver notas a los estados financieros

PLUSLOGISTICS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3.	ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 14 -
4.	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 15 -
5.	EFECTIVO	- 16 -
6.	IMPUESTOS CORRIENTES	- 16 -
7.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	- 17 -
8.	PROVEEDORES	- 17 -
9.	BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	- 17 -
10.	PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	- 18 -
11.	BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 18 -
12.	IMPUESTOS DIFERIDOS	- 19 -
13.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 19 -
14.	INGRESOS	- 19 -
15.	IMPUESTO A LA RENTA	- 20 -
16.	CAPITAL SOCIAL	- 21 -
17.	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	- 21 -
18.	RESERVAS	- 21 -
19.	RESULTADOS ACUMULADOS	- 21 -
20.	EVENTOS SUBSECUENTES	- 22 -
21.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 22 -

1. Información general

PLUSLOGISTICS S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 25 de marzo del 2009.

Su objeto social es la realización de todo tipo de actividades vinculadas con las operaciones de carga, estiba, desestiba, bodegaje, tracking vehicular, desaduanización y desaduanización de cualquier clase de bienes y mercaderías.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de PLUSLOGISTICS S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional AccountingStandardsBoard (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas 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.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de PLUSLOGISTICS S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.4 Impuestos corrientesy diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo delaCompañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.5 Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo que son usados para le venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el *estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación* acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

El valor residual será determinado inicialmente al momento de la compra de los bienes, en base a la estimación más fiable relacionada con el valor que la Compañía espera recuperar del bien una vez que haya finalizado su vida útil económica. El valor residual será revisado anualmente por la Gerencia, con la finalidad de asegurar que el mismo será el importe a recuperar en el momento de la disposición del bien.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.
Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.6 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.7 *Participación a trabajadores.*

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

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

2.11 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.12 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.13 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.14 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de PLUSLOGISTICS S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta fue del 24%.

3.2Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las *variables del sector al que pertenece la Compañía.*

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera delaCompañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas *delaCompañía, de manera que estos riesgos no afecten* de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados delaCompañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

LaCompañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su *departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes* solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	**2012**
Cajas	70	50
Bancos	3.131	29.048
Total	**3.201**	**29.098**

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	**2012**
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	21.942	47.995
Impuesto al valor agregado		2.233
Total activos por impuestos corrientes		**50.228**
Pasivos por impuestos corrientes		

Impuesto a la renta	5.420	17.798
Retenciones en la fuente	*184*	*1.004*
Total pasivos por impuestos corrientes	**5.604**	**18.802**

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

7. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son *los siguientes:*

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Muebles	1.147	1.643
Equipo electrónico	17.084	23.780
Vehículos	100.826	134.257
Depreciación acumulada	(45.697)	(47.692)
Total	**73.360**	**111.988**

8. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	515	28.585
Provisión compras		-
Total	**515**	**28.585**

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

9. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
IESS por pagar	1.772	714
Participación trabajadores[*Ver nota 10*]	3.878	14.738
Décimo tercer sueldo	363	252
Décimo cuarto sueldo	994	560
Préstamos IESS		306

Otros	56	15
Total	**7.063**	**16.585**

10. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a *participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades* líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	14.739	-
Provisión del año	3.878	14.739
Pagos efectuados	(14.739)	
Saldos al fin del año	**3.878**	**14.739**

11. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	3.146	1.298
Desahucio	931	-
Total	**4.077**	**1.298**

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2013	2012
Saldos al comienzo del año	1.299	5.340
Costo de los servicios del período corriente	624	2.930
Costo por intereses	91	373
Ganancias actuariales	1.132	(3.789)
Beneficios pagados		(3.556)
Saldos al final	**3.146**	**1.299**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por *concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual* y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de *dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo,* el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados *correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.*

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	9%	9%

12. Impuestos diferidos

Pasivo por Impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferido se compone principalmente del recalculo de años de vida útil de propiedad y equipo.

13. Transacciones con partes relacionadas

A *continuación se resumen las principales* transacciones con Compañías Relacionadas en el año 2013.

Descripción	2013
Operaciones de ingresos	30.000
Operaciones de gastos	53.793

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2013 asciende a USD$ 20.335.

14. Ingresos

Un resumen delosingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Transporte	33.733	137.786
Operación logística	184.343	243.178
Administración patios		8.481
Otros ingresos de operación		4.638
Total	**218.076**	**394.083**

15. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 23% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraisos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2013	2012
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	21.976	83.518
Más gastos no deducibles	2.661	8.005
Menos ingresos exentos		(4.415)
Gastos para generar ingresos exentos		2.250
Amortización de pérdidas años anteriores		(11.975)
Base imponible	**24.637**	**77.383**
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23%	5.420	17.798
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**5.420**	**17.798**

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2008 al 2011.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraisos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

16. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$810 divido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US$1) cada una.

17. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital. El monto a capitalizar es de $12.000.

18. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañias requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

19. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

20. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 14 de marzo de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros consolidados serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Santiago Bautista
Gerente

Martha Noboa
Contadora