

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con Normas "NIIF"  
Correspondientes al periodo terminado**

***AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013***

***World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.***

***En dólares Americanos***

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- *Estados Financieros*
- *Notas a los Estados Financieros*

**World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en Dólares )

		<b>Al 31 de Diciembre</b>		
		<b>NOTAS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
			<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	2,000.00	168,921.13
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	-	477.94
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	-	6,478.83
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	-	63.02
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9	-	3,992.91
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2,000.00</b>	<b>179,933.83</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,000.00</b>	<b>179,933.83</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	10	-	791.24
20107	Otras Obligaciones Corrientes	11	-	39,409.30
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		-	<b>40,200.54</b>
	<b>Suman y pasan....</b>		-	<b>40,200.54</b>

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
*(Expresado en Dólares )*

		<b>Al 31 de Diciembre</b>	
<b>NOTAS</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>
	<b>Suman y Vienen.....</b>	-	<b>40,200.54</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-	-
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	-	<b>40,200.54</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
30101	Capital Suscrito o Asignado	12 2,000.00	2,000.00
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
30701	Ganancia neta del Periodo	13 RI -	137,733.29
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI -	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,000.00</b>	<b>139,733.29</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,000.00</b>	<b>179,933.83</b>
		-	-

  
Representate Legal  
Esteban Romero

  
Contador  
Javier Tapia

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
**(Expresado en Dólares )**

		Notas	Diciembre	
			2012	2013
<b>INGRESOS</b>				
41	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
4101	Ventas Netas	14	-	184,267.58
41	<b>VENTAS NETAS</b>		-	<b>184,267.58</b>
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>		-	<b>184,267.58</b>
43	<b>Otros Ingresos</b>	15	-	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>				
5202	Gastos de Administración	16	-	7,461.53
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		-	<b>7,461.53</b>
5203	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	17		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-	32.02
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		-	<b>32.02</b>
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	18	-	<b>176,774.03</b>
61	15% Participación a Trabajadores	18	-	-
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		-	<b>176,774.03</b>
63	Impuesto a la Renta	18	-	(39,040.74)
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		-	<b>137,733.29</b>
67	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		-	<b>137,733.29</b>
81	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
82	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		-	<b>137,733.29</b>

  
Representante Legal  
Esteban Romero

  
Contador  
Javier Tapia

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

World Logistic Services Ecuador Ecological S.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACIÓN				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO					
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 2,000.00	302	30401	30402	30502	30601	30602	30603	30604	30701	30702	137,733.29	-	137,733.29		137,733.29
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	2,000.00															2,000.00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	2,000.00															2,000.00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102																
CORRECCION DE ERRORES:	990103																
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902																
Aumento (disminución) de capital social	990201																
Aportes para futuras capitalizaciones	990202																
Prima por emisión primaria de acciones	990203																
Dividendos	990204																
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205																
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206																
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207																
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208																
Otros cambios	990209																
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210										137,733.29	-			137,733.29		137,733.29

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

  
 Representante Legal  
 Esteban Romero

  
 Contador  
 Javier Tapia

**World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**

*(Expresado en Dólares)*

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	-	<b>166,921.13</b>
950101	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		183,789.64
95010105	P Otros cobros por actividades de operación		791.24
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	-	<b>184,580.88</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(17,627.73)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados		-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación		-
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados		(32.02)
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado		-
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	-	<b>(17,659.75)</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	-	-
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N Pago de Prestamos		-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados		-
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)		-
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	-	-
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	-	<b>166,921.13</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>		<b>2,000.00</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	-	<b>168,921.13</b>
		<u>2,000.00</u>	

  
Representate Legal  
Esteban Romero

  
Contador  
Javier Tapia

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
 (Expresado en Dólares)

	2012	2013
<b>96</b>	<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
	-	<b>176,774.03</b>
<b>97</b>	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
	<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>176,774.03</b>
<b>98</b>	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(477.94)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10,534.76)
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	-
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	-
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	368.56
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	791.24
	<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(9,852.90)</b>
<b>9820</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>166,921.13</b>
	<b>PRUEBA</b>	<b>-</b>

  
 Representate Legal  
 Esteban Romero

  
 Contador  
 Javier Tapia

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA**

*World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A. (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 06 de Septiembre del 2012, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuadragésima del cantón Quito con fecha 9 de octubre del 2012.*

*Objeto Social: La empresa se dedica a comercialización de artículos electrónicos.*

*Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 9 de octubre del 2012.*

*Domicilio principal de la empresa: Av. Amazonas y la Granja, Quito – Ecuador*

*Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1792407591001.*

*Forma legal: Sociedad Anónima.*

*Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.*

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

*A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,*

**2.1. Bases de Presentación**

*Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.*

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

*Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:*

 *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha*

## **2.2 Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

### ***Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador***

*Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.*

*Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.*

1. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoria externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.*
2. *Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.*
3. *Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.*
4. *La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

*PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:*

*Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:*

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES*
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,*
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados*

*La empresa WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A. Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron del ejercicio anterior 2012*

*En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF" Completas"*

### **2.3 Moneda**

#### **Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.*

### **2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros .La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.*

### **2.5 Periodo Contable**

*Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013.*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**2.6 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 vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.*

**3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

**3.2 Activos Financieros**

*Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

*Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados*

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
  - De actividades ordinarias que generan intereses*
  - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) **Provisión cuentas incobrables**

**a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes**

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

**b) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

**3.3 Servicios y otros pagos anticipados**

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

**3.4 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

**3.5 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas, donde la revaluación fue llevada al Patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio, hasta el monto de la revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

### **3.6 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

### **3.7 Baja de activos y pasivos financieros**

- **Activos Financieros**

*Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:*

- a. *Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;*
- b. *La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y*
- c. *La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.*

- **Pasivos Financieros**

*Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.*

### **3.8 Provisiones**

*La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:*

- *La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;*
- *Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;*
- *El importe se ha estimado en forma fiable*

*Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.*

### **3.9 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos**

*El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2013 asciende al 23 y 22% respectivamente.*

*El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable*

*Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 23% y el 22% para el año 2012 y 2013 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **3.10 Capital Social**

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

### **3.11 Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**3.12 Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.*

*Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.*

**3.13 Principio de Negocio en Marcha**

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

**3.14 Situación Fiscal**

*Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.*

**3.15 Segmentos operacionales**

*Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.*

*La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.*

**3.16 Medio ambiente**

*La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

### **3.17 Estado de Flujo de efectivo**

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

### **3.18 Cambios en políticas contables 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 ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero del 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, adoptadas por la Empresa al 01 de enero del 2011.*

## **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO**

### **4.1 Factores de riesgo**

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

#### **4.1.1 Riesgos propios y específicos**

##### **a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo**

*La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**b. Riesgo de tipo de cambio**

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

**4.1.2 Riesgo sistemático de mercado**

**a. Riesgo de interés**

*La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.*

**b. Riesgo de inflación**

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

**4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración**

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

*La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:*

**a. Vidas útiles y de deterioro de activos**

*La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.*

*Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.*

**WORLD LOGISTIC SERVICES ECUADOR ECUALOGISTIC S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresado En dólares Americanos)**

---

**b. Otras estimaciones**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones 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.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

**5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



---

Gerente  
Sr. Esteban Romero



---

Contador  
Sr. Javier Tapia

World Logistic Services Ecuador Ecuatlogistic S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares )  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

6	10101	<b><u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
		Caja Chica		50.00
		<b>Subtotal Caja</b>	-	<b>50.00</b>
		<b>BANCOS LOCALES</b>		
		Banco Produbanco cuenta 02005189213	2,000.00	168,871.13
	10101	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2,000.00</b>	<b>168,921.13</b>
7	10102	<b><u>ACTIVOS FINANCIEROS</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	101020502	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados De actividades ordinarias que no generan intereses		477.94
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		6,478.83
		<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	-	<b>6,956.77</b>
8	10104	<b><u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	1010403	Anticipo a Proveedores		63.02
	10104	<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	-	<b>63.02</b>
9	10105	<b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		244.80
	1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio		3,736.11
	1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario		12.00
	10105	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	-	<b>3,992.91</b>
10	20103	<b><u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	2010301	Proveedores Locales		791.24
	20103	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	-	<b>791.24</b>
11	20107	<b><u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	2010701	Con la Administración Tributaria		368.56
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		39,040.74
	20107	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	-	<b>39,409.30</b>
12	301	<b><u>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública			
	30101	Capital Suscrito o asignado		
		Brad Timothy Evans	1,000.00	1,000.00
		Patricia Miller Collins	1,000.00	1,000.00
	301	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>2,000.00</b>	<b>2,000.00</b>
13	307	<b><u>RESULTADOS DEL EJERCICIO</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	30701	Ganancia neta del Periodo	-	137,733.29
	30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
	307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	-	<b>137,733.29</b>
14	41	<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>
	4101	Ventas		184,267.58
	41	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	-	<b>184,267.58</b>
16	5202	<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>	<b>dic-12</b>	<b>dic-13</b>

World Logistic Services Ecuador Ecualogistic S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares )

520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		5,420.00
520228	Otros gastos		2,041.53
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	-	<b>7,461.53</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	-	<b>7,461.53</b>

17      **5203      GASTOS FINANCIEROS**      **dic-12**      **dic-13**

520302	Comisiones		32.02
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>	-	<b>32.02</b>

18      **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**      **dic-12**      **dic-13**

60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-	176,774.03
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	-	683.89
62	819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos (Utilidad Gravable) —&gt;</b>	-	<b>177,457.92</b>
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-	(39,040.74)
64		<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	<b>137,733.29</b>
67		<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	-	<b>137,733.29</b>

50      **IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR**      **dic-12**      **dic-13**

Se refiere al siguiente detalle:

839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-	39,040.74
841-845	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente	-	(12.00)
846	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal	-	(3,736.11)
855	<b>Impuesto a pagar</b>	-	<b>35,292.63</b>
856	<b>Saldo a Favor</b>	0.00	0.00

  
 Esteban Romero  
 Gerente

  
 Javier Tapia  
 Contador