Dr. Julio César Maldonado Haro
Contador Público

COORDINADORA INTERNACIONAL DE CARGAS DEL ECUADOR S.A. "CORDICARGAS"

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE COMISARIO REVISOR, EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2015.

Av. Colón E4-103 y 9 de Octubre, Edificio Solamar, quinto piso, oficina 501
Teléfonos: 2 227-533/ 2 504-665 Telefax: 2 528-908
E-mail: jmaldonadoh@adico.com.ec_ Casilla Postal 17-01-3271 Quito-Ecuador

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO ECONOMICO 2015
A los señores Accionistas de la compañía COORDINADORA INTERNACIONAL DE CARGAS DEL ECUADOR "CORDICARGAS S.A."

Según lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía y en concordancia con los artículos 231, numeral 2); 274 y 279 de la Ley Codificada de Compañías vigente, se emite el presente Informe de Comisario para conocimiento y uso de la Junta General de Accionistas de la Compañía Coordinadora Internacional de Cargas del Ecuador **"CORDICARGAS" S. A.**, contenido en los siguientes puntos:

1. **Cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias**

   1.1 La Administración de la compañía ha cumplido las disposiciones legales, estatutarias y/o resoluciones del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

   1.2 Los controles internos: administrativo y contable - tributario implantados por la Administración de la compañía, son razonablemente aceptables.

   1.3 La Administración de la compañía prestó su colaboración para el cumplimiento de mis funciones en calidad de Comisario, como lo disponen los Artículos 274 y 279 de la Ley Codificada de Compañías vigente.

2. **Exposición de cifras en estados financieros, registros de contabilidad y aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PYMES.**

   2.1 Las cifras reflejadas en los balances adjuntos: estados de situación financiera, de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas, así como la conciliación tributaria por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2015, corresponden a las registradas en libros de contabilidad de la empresa.

   Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los Estados Unidos de América, aplicando la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF para PYMES, en lo que ha sido aplicable a sus operaciones.

   La base para la opinión son los estados financieros enunciados más arriba por el periodo concluido en diciembre 31 del 2015; con fines comparativos se presentan los estados financieros incluyendo cifras del ejercicio económico 2014 en concordancia con normativas contables vigentes en el Ecuador.

   2.2 He revisado los balances anteriormente mencionados por el año terminado en diciembre 31 del 2015. Estos estados financieros y la implantación del Sistema de Control Interno idóneo son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros referidos, basada en mi revisión en calidad de Comisario, utilizando normas y/o procedimientos de general aceptación por la Profesión Contable y de acuerdo a las circunstancias.

   2.3 En mi opinión, el estado de situación financiera de la Compañía **Coordinadora Internacional de Cargas del Ecuador "CORDICARGAS" S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio de los accionistas, presentan en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación patrimonial por el año terminado en esta fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIFF para PYMES, en los aspectos que ha sido aplicada.

2.4 Manifiesto desconocer que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contable-financieras u operativas relevantes o significativas que no hayan sido divulgadas por el Comisario, o que existan hechos subsecuentes entre la fecha de cierre de balances y la del Informe de Comisario, que a criterio de la Administración de la compañía, pudieran tener efecto importante en la presentación general de los estados financieros adjuntos.

2.5 Desconozco así mismo, de la existencia de cifras o valores no evidenciados en los estados financieros preparados por la Administración de la compañía.

2.6 Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas, y la responsabilidad de la Administración de la compañía es la de preparar y presentar los referidos estados financieros, anexos, notas y la correspondiente declaración de Impuesto a la Renta por el año 2015, así como el mantenimiento de controles internos idóneos que sirvan de base para la generación de información confiable, libre de errores, omisiones y/o fraudes.

3. Disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada

En lo aplicable y pertinente a las operaciones de la compañía, durante el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015, razonablemente se ha dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías Codificada, excepto por lo establecido en los numerales 2 y 3 de dicho artículo, referentes a las atribuciones y obligaciones de los Comisarios; destacándose que la compañía proporcionó todas las facilidades para la consecución de mis servicios, poniendo a mi disposición los libros sociales, registros contables, estados financieros señalados anteriormente y anexos, además de la totalidad de la documentación de respaldo que fue requerida, por el ejercicio económico del año 2015.

4. Cumplimiento de obligaciones tributarias y conciliación de Impuesto a la Renta del período del 01 de enero al 31 de diciembre del 2015

4.1 La compañía ha cumplido razonablemente durante el ejercicio económico 2015, sus obligaciones tributarias como agente de retención y con las declaraciones mensuales de esos tributos y del Impuesto al Valor Agregado (IVA), en calidad de contribuyente especial, así como con la presentación de la respectiva declaración del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico 2015.

Sin embargo, los criterios de la Administración de la compañía al efectuar estimaciones en los estados financieros, así como en las declaraciones mensuales de impuestos y la conciliación tributaria de cierre de periodo, pueden no ser concordantes con los de las Autoridades de Control en materia tributaria; en tal sentido, los estados financieros, la conciliación tributaria y el cumplimiento de obligaciones tributarias deben ser leídos en forma conjunta y bajo estas circunstancias.

4.2 La conciliación tributaria así como los estados de situación financiera, del resultado integral, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, se anexan al presente Informe.

5. Eventos Subsecuentes

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2015 y la fecha de emisión del presente Informe, no se produjeron eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período en diciembre 31 del 2015.

b) Cumplimiento de observaciones y recomendaciones de revisiones anteriores

Se recomendó que se obtengan respaldos de la totalidad de operaciones de la compañía; al respecto, los señores Jorge García y Lenin Zumba, Gerente General y Jefe del Departamento de Sistemas de la compañía, respectivamente, certifican lo siguiente:

*".... detalle de equipos y respaldos informáticos que posee la **EMPRESA CORDICARGAS ECUADOR S.A.***

Equipos: DISCO DURO EXTERNO SAMSUNG HD252HJ ATA con una capacidad de 500 GB, mismo que lo tienen en custodia el Departamento de Contabilidad.

Actualmente se está trabajando con el programa ASTRAC, el servidor se encuentra en Bogotá - Colombia y se tiene acceso vía página web".

c) Observaciones del período corriente

Sistema Contable:

Se recomienda que la Administración de la compañía adquiera un sistema contable actualizado de acuerdo a sus reales necesidades, por cuanto el que se encuentra vigente no presta las garantías de seguridad total para el registro de sus operaciones.

6. Estados financieros aprobados por la Administración de la compañía

La gerencia general de la Compañía **Coordinadora Internacional de Cargas del Ecuador "CORDICARGAS" S.A.**, ha certificado que los estados financieros, con las respectivas notas y anexos han sido aprobados el 08 de marzo del 2016, luego de lo cual ha remitido al Comisario un Juego completos de esta documentación para la respectiva revisión y emisión del Informe pertinente.

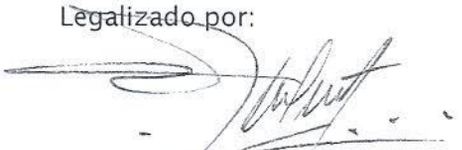
Así mismo ha manifestado que la Junta General de Accionistas que se reunirá entre otros asuntos para conocer los estados financieros por el año 2015, no modificará el contenido de los mismos.

7. **Documentos que se adjuntan al presente Informe**

Como parte integrante del presente informe se adjunta, los siguientes documentos:

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados;
- Estado de Evolución del Patrimonio;
- Estado de Flujo de efectivo; y,
- Conciliación tributaria.

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.
Registro CPA. No 3.089,
Comisario principal.

Quito DM., marzo 08 2016.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados de situación financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

ESTADOS FINANCIEROS

	Saldos al 31 de diciembre: 2015	2014	Incremento (Disminución)
ACTIVOS			
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	929.32	3,548.09	-2,618.77
Cuentas por cobrar comerciales, neto	74,992.14	139,149.60	-64,157.46
Cuentas por cobrar cias. Relacionadas	390,373.22	458,743.76	-68,370.54
Otras cuentas por cobrar	38,110.77	91,767.85	-53,657.08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	504,405.45	693,209.30	-188,803.85
NO CORRIENTES			
Inversiones permanentes	31,408.81	32,539.44	-1,130.63
Propiedad, planta y equipo, neto	4,125.08	5,944.60	-1,819.52
Otros activos	1,846.46	0.00	1,846.46
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37,380.35	38,484.04	-1,103.69
TOTAL ACTIVOS	541,785.80	731,693.34	-189,907.54

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados de situación financiera
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2015	2014	Incremento (Disminución)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales	152,272.29	312,235.90	-159,963.61
Otras cuentas por pagar	51,645.22	96,006.42	-44,361.20
Impuestos por pagar	2,540.92	4,220.18	-1,679.26
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	206,458.43	412,462.50	-206,004.07
NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y Desahucio	111,366.00	110,701.00	665.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	111,366.00	110,701.00	665.00
TOTAL PASIVOS	317,824.43	523,163.50	-205,339.07
PATRIMONIO			
Capital social	148,000.00	148,000.00	0.00
Reservas	34,562.79	25,836.67	8,726.12
Utilidades no distribuidas	5,953.04	0.00	5,953.04
Resultados adopción NIIF's	8,764.00	8,764.00	0.00
Resultados del ejercicio	26,681.54	25,929.17	752.37
TOTAL PATRIMONIO	223,961.37	208,529.84	15,431.53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	541,785.80	731,693.34	-189,907.54

Dr. Jorge García
Gerente General

Lcda. María Talavera
Contadora General
RUC: 1705795712001

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados del Resultado Integral
Períodos concluidos en diciembre 31 del 2015 y 2014
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

	Saldos al 31 de diciembre: 2015	2014	Incremento (Disminución)
Ventas netas	1,645,932.92	2,790,877.85	-1,144,944.93
Costo de ventas	-1,178,359.33	-2,283,259.99	1,104,900.66
Utilidad Bruta	467,573.59	507,617.86	-40,044.27
Gastos de ventas	-2,161.25	-4,580.34	2,419.09
Gastos administrativos	-424,527.88	-446,237.80	21,709.92
Otros gastos operativos	-8,652.09	-19,453.00	10,800.91
Total Gastos	-435,341.22	-470,271.14	34,929.92
Utilidad operacional	32,232.37	37,346.72	-5,114.35
Resultado integral del periodo			
Otros egresos	-5,550.83	-11,417.55	5,866.72
Pérdida financiera	-5,550.83	-11,417.55	5,866.72
Resultado integral del ejercicio antes del Impuesto a la Renta	26,681.54	25,929.17	752.37

Dr. Jorge García
Gerente General

Lcda. María Talavera
Contadora General
RUC: 1705795712001

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el período concluido en diciembre 31 del 2015
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS		
ALDO AL FINAL DEL PERÍODO	**148,000.00**	**31,118.40**	**3,444.39**	**8,764.00**	**-25,929.17**	**31,882.21**	**16,194.49**	**213,474.32**
ALDO REEXPRESADO DEL PERIODO MEDIATO ANTERIOR	148,000.00	16,439.23	3,444.39	8,764.00	-	31,882.21	-	**208,529.83**
AMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		**14,679.17**	-			-	**16,194.49**	**30,873.66**
ago de dividendos								-
cciones en Tesorería								-
ambios en el patrimonio		14,679.17	-	-				
ransferencia de Resultados a otras cuentas atrimoniales				**8,764.00**	-25,929.17		-	**-17,165.17**
esultado Integral Total del Año (Ganancia o érdida del ejercicio)							16,194.49	**16,194.49**

Dr. Jorge García
Gerente General

Lcda. María Talavera
Contadora General
RUC: 1705795712001

estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período concluido en diciembre 31 del 2015
(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-2,618.77
Clases de cobros por actividades de operación	**1,747,850.40**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,259,223.31
Otros cobros por actividades de operación	488,627.09
Clases de pagos por actvidades de operación	**-1,750,469.17**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,750,469.17
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Otros pagos por actividades de operación	

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-2,618.77
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,548.09
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	929.32

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32,232.37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-34,851.14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-89,062.66
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-216.49
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-8,342.77
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	-113,468.36
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-155,172.02
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-18,866.54
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-1,003.57
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-17,127.88
Incremento (disminución) en otros pasivos	368,409.15
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-2,618.77

Dr. Jorge García
Gerente General

Lcda. María Talavera
Contadora General
RUC: 1705795712001

El estado financiero fue preparado por la empresa y verificado por el Comisario Revisor.

CORDICARGAS ECUADOR S.A.
Conciliación Tributaria
Por el período concluido en diciembre 31 del 2015
(Expresada en Dólares de Estados Unidos de América)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO	26,681.54
Menos:	15% participación trabajadores	4,002.23
Más:	Gastos No Deducibles	6,797.12
	BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	**29,476.43**
	22% Impuesto a la renta causado	**6,484.81**
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	17,473.12
Más:	Saldo del anticipo pendiente de pago	17,473.12
Menos:	Retenciones en la fuente realizadas a la compañía	10,908.06
	Crédito Tributario años anteriores	2,409.45
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**4,155.61**

Dr. Jorge García
Gerente General

Lcda. María Talavera
Contadora General
RUC:
1705795712001

La conciliación tributaria fue preparada por la Administración de la compañía, siendo de su exclusiva responsabilidad las asunciones o estimaciones constantes en estados financieros.