

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015
(EXPRESADOS EN DOLARES)

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la provincia de Pichincha cantón Quito, constituida jurídicamente, ante el Notario Primero Dr. Jorge Machado Cevallos, con fecha 27 de diciembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 624 de marzo de 1995.

OBJETIVOS

De conformidad con el artículo 3 del Estatuto, la Compañía tiene como objetivos los siguientes:

- Constituirse como agente de consolidador y desconsolidador de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre;
- La creación, promoción, mejoramiento, asesoramiento técnico y facilitación de comercio nacional e internacional en su área procurando con sus actividades el perfeccionamiento de la infraestructura y de los sistemas para el mejor y óptimo manejo en el transporte de carga;
- Actuar como agente representante de Agencias Internacionales de carga y Asociaciones Corporativas afines, entre otras.

El 01 de Agosto del 2014, Garcés y Garcés Cargo Service S.A., celebró un acuerdo de alianza estratégica denominada "Alianza Logistika" con las agencias Ecuarga Cia. Ltda., Transinternacional Cargo S.A. y Deijl Cargo S.A.; destinado al incremento en la participación del mercado nacional e internacional para la prestación de servicios de carga aérea, marítima y terrestre. Como consecuencia de este acuerdo Garcés y Garcés Cargo Service S.A. realizó el traspaso y la consolidación de todas las operaciones a la Compañía Deijl Cargo S.A. que en el año 2015 procedió a actualizar su Razón Social y en la actualidad figura bajo el nombre Alianza Logistika TDGE S.A.

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social:

NOMINA	MONTO	PORCENTAJE
Herederos Myr. I. Garcés	174.720,00	30,00%
Lcdo. Jorge Garcés	320.320,00	55,00%
Ing. Manuel Reyes	87.360,00	15,00%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	582.400,00	100,00%

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Moneda funcional y de presentación:

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 la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 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.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo:

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

a) **BANCOS**.- La empresa cuenta con 3 cuentas en diferentes instituciones bancarias, todos los ingresos y egresos se deberán registrar al momento de realización y deberán tener los debidos documentos de soporte o respaldo que justifique el egreso o ingreso.

2.4 Activos financieros:

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a) Cuentas y Documentos por cobrar de clientes nacionales y extranjeros:

En el caso de Garces & Garces Cargo Service S.A. dado la índole del negocio, y la generación de cuentas por cobrar de servicios y reembolsos (pagados a instituciones públicas y privadas), se basan en el crédito otorgado y aprobados por la Gerencia. En este ejercicio Económico 2015 el movimiento mayoritario en cuentas y documentos por cobrar se generó con nuestros clientes relacionados, por las negociaciones acordadas entre las partes, producto de la alianza estratégica firmada a finales del 2014.

b) Clientes guías certificadas:

Determinado por la facturación trimestral por este concepto que si representa ingresos para la empresa. Este servicio la empresa lo prestó solo hasta el mes de Julio 2014, ya que luego de este mes toda la operación pasó a formar parte en Alianza Logistika TDGE S.A. y los saldos existentes al 31 de Diciembre 2015, corresponden a valores impagos por las fincas.

c) Préstamos y Anticipos a Empleados:

Para el año 2015 producto de la alianza estratégica la empresa ya no genera anticipos a empleados, puesto que todo el personal pasó a formar parte de Alianza Logistika TDGE S.A.

El saldo existente en el ejercicio económico 2015 corresponde a montos impagos por préstamos convenios otorgados en su momento a ex personal de la compañía.

d) **Los anticipos entregados a proveedores y reembolsos:** Para este tipo de anticipos contarán con un plazo de crédito de 60 días contados a partir de la fecha de la entrega después de lo cual deberán ser devengados, presentado la factura respectiva para su descuento.

2.5 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a la renta y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperarse registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado. Los seguros son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.7 Propiedades, planta y equipo:

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el "Modelo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a. Su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

ACTIVO	V. RESIDUAL
VEHICULOS	20%
EQUIPO DE COMPUTACION	5%
EQUIPOS DE OFICINA	10%
EDIFICIOS	20%
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	10%

2.8 Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "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 generadora de efectivo menos los costos de venta 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 grupos 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 en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

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 Compañía estima el monto nuevo recuperable.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas y documentos por pagar se respetarán las condiciones de pago de cada proveedor las condiciones de pago deberán estar establecidas en cada factura. El tiempo de crédito en caso de no tener se asumirá 30 días a partir de la fecha de emisión.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.10 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.11 Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros:

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

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- 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 del 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 período.

2.12 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.13 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2015 ascienden a 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 y tributarias vigentes para cada período contable.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio.

2.14 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.15 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. 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 los servicios;
- 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;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

2.16 Gastos de administración, otros y financieros

Los gastos de administración y otros se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con partes relacionadas e instituciones financieras.

2.17 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 efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.18 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.

2.19 Cambios de en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2014, se cumple con las disposiciones vigentes de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.- POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio puesto que existe en el mercado otras Empresas cargueras.

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).

Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra siniestros, lo cual, atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

Riesgos sistemáticos o de mercado

a. Riesgo de costos de factores

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, debido a que el costo de sus servicios responde a factores de medidas económicas impuestas por el gobierno.

b. Riesgos de precios de servicios

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

c. Riesgo de demanda

La Compañía se ve expuesta a un riesgo medio, ya que su servicio en varios sectores de exportación la demanda es constante.

d. Riesgo de tasas de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados tanto a tasas fijas como variables, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier comportamiento de tasas que ocurra el mercado.

NOTA 4.- 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 Compañía 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:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionamiento externo o interno de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas

4.2. Litigios y otras contingencias.

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

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- b) La vida útil de los activos materiales.
- c) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- d) La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- e) Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

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 cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

NOTA 5.- DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía **GARCÉS & GARCÉS CARGO SERVICE S.A.** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha tenido una aplicación total con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF “Significado de NIIF Vigentes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

5.1. Resultados Acumulados adopción por primera vez NIIF 1.

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; de registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez, un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 565.951.

5.2. Ajustes años anteriores en Estados Financieros.

Durante el año 2015, la compañía realizó un análisis de la cuenta por cobrar a clientes vs modulo clientes, producto de este análisis, la administración decidió realizar un ajuste de un valor de US\$ 52.279 con cargo a la cuenta patrimonial Ganancias Acumuladas, de forma retroactiva, de acuerdo a los criterios que permite la NIC 8.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	2015	2014
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
BANCOS		
Produbanco	148,988	60.031
Banco del Pacifico	1,278	3.954
Citibank N.A.	93,483	197.824
Pacific National Bank		12.674
	-----	-----
	243,749	274.483
	=====	=====

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

	2015	2014
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cientes Locales	738,469	588.543
Cientes Fincas Guías Certificadas	18,473	21.841
	-----	-----
	756,942	610.384
	=====	=====

Las cuentas por cobrar clientes, están constituidas por los saldos deudores de clientes por la comercialización y venta como agente de carga, en el transporte aéreo, marítimo, fluvial terrestre y lacustre. Dentro de esta constitución también tenemos las cuentas por cobrar por el servicio de impresión guías certificadas a las fincas

1. Incluyen galpones, parqueaderos y bodegas que comprenden el inmueble ubicado en las calles Eloy Alfaro de la ciudad de Quito, los cuales de acuerdo a contrato de arrendamiento celebrado el 16 de septiembre del 2015, son arrendados a la compañía DHL EXPRESS (Ecuador) S.A.
2. De acuerdo a contrato de arrendamiento celebrado durante el mes de agosto del 2015, la compañía arrienda un inmueble consistente en la oficina No 202, nueve parqueaderos identificados bajo los números 9,10,11,12,62,63,64,65 y dos bodegas identificadas bajo los números 27 y 28, del Edificio Picadilly Center ubicado en el sector de Tumbaco; a la compañía Deijl Cargo S.A.
3. Al 31 de diciembre del 2015, sobre el inmueble signado con el No. 130B y las construcciones en él existentes, ubicado en la Av. Eloy Alfaro de la Parroquia Coto Collao, existe una hipoteca abierta a favor del Banco Produbanco por las obligaciones adquiridas.

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS NETOS

A continuación se presenta el movimiento de los activos fijos durante los años 2014 y 2015:

	<u>Saldo al 1 de enero del</u>			<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>			<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>	<u>Vida Útil</u>
	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2015</u>		
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
Edificios	81.348	-	-	81.348	-	81.348	40 y 50	
Vehículos	157.315	-	-	157.315	-	157.315	5	
Equipo de oficina	55.634	4.253	(2.440)	57.447	-	57.447	10	
Equipo de Computación	146.632	9.297	(3.174)	152.755	-	152.755	5	
Muebles y Enseres	84.615	4.288	(1.983)	86.920	-	86.920	20	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----		
	525.544	17.838	(7.597)	535.785	-	535.785		
Depreciación Acumulada	(305.905)	(29.355)	2.825	(332.435)	(26.983)	(359.418)		
	-----	-----	-----	-----	-----	-----		
	219.639	(11.517)	(4.772)	203.350	(26.983)	176.367		
	=====	=====	=====	=====	=====	=====		

NOTA 11.- INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2015, comprenden:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor patrimonial proporcional</u>	<u>Valor en Libros</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Novacargo S.A.	40.00%	156.175	503.500	156.175

Deijl Cargo S.A. (Alianza Logística) S.A.	25.00%	220.000	1.103.602	220.000
Latacunga Airport Services S.A.	31,00%	583	3.307	583
Alianza Colombia S.A.	25,00%	100.000	30.809	100.000
Inmobiliaria el Aromo	-	4.999	-	4.999

			Total (1)	481.757
				=====

(1) A continuación se presenta el movimiento de las inversiones durante los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1º de enero	382.108	94.238
(+) Compra de participaciones Deijl Cargo S.A.	-	220.000
(+) Compra de acciones en Novacargo S.A. a Primeairlines S.A.	-	76.060
(+) Compra de acciones en Latacunga Airport Services S.A.	-	583
(+) Aporte futura capitalización Novacargo S.A.	-	100.627
(-) Reconsideración de aporte a Novacargo S.A. como préstamo	-	(100.627)
(-) Perdida de inversiones Costa Rica	-	(8.773)
(-) Perdida de inversiones Consorcio Cargueras (1)	(5.350)	-
(+) Compra de acciones en Alianza Colombia S.A. (2)	100.000	-
(+) Compra de acciones en Inmobiliaria el Aromo S.A. (3)	4.999	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre	481.757	382.108
	=====	=====

(1) La compañía durante el periodo 2015, procedió a reconocer la pérdida de la inversión que se mantenía en la compañía "Consorcio Cargueras" debido a que dicha compañía fue declarada disuelta, mediante proceso de disolución aprobado el 23 de octubre del 2015 por parte de la Superintendencia de Compañías.

(2) La Junta General de Accionistas de Garcés y Garcés Cargo Service S.A., celebrada durante el mes de septiembre del 2015, resolvió autorizar la compra del 25% del paquete accionario de la compañía Garcés y Garcés Cargo Service Ltda. radicada en Colombia a fin de desarrollar y complementar nuevos mercados para clientes que operan en este punto de origen de carga.

- (3) La Administración de la compañía durante el mes de diciembre del periodo 2015, resolvió autorizar la compra de 4.999 acciones en la compañía "Inmobiliaria el Aromo".

Un resumen de los estados financieros de las subsidiarias Novacargo S.A., Alianza Logística S.A. y Alianza Colombia S.A., al 31 de diciembre del 2015, se muestran a continuación:

	<u>NOVACARGO</u>	<u>ALIANZA LOGISITIKA</u>	<u>ALIANZA COLOMBIA</u>
	<u>S.A.</u>	<u>S.A.</u>	<u>S.A.</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Total activos	1.922.000	12.052.140	487.875
Total pasivos	(663.251)	(7.637.731)	(364.640)
	-----	-----	-----
Patrimonio de accionistas	1.258.749	4.414.409	123.235
	=====	=====	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:			
Capital	250.000	650.000	16.967
Reserva Legal	1.246	325.000	5.268
Reserva Facultativa	-	114.781	-
Otras reservas	-	(136.847)	-
Aporte Futura Capitalización	-	158	-
Resultados Acumulados	1.007.503	1.591.144	172
Resultado integral del ejercicio	-	1.814.086	100.062
Otros resultados integrales	-	56.087	-
Revalorización de patrimonio	-	-	766
	-----	-----	-----
Total patrimonio	1.258.749	4.414.409	123.235
	=====	=====	=====

NOTA 12. - ACTIVO FINANCIERO

Activo financiero al 31 de diciembre del 2015, corresponde a cuentas por cobrar por un valor de US\$ 470.121 (US\$378.805 durante el año 2014), a la compañía Independent Perish B.V. (radicada en Holanda), y que genera intereses anuales del 3%, pagaderos al final del periodo del préstamo junto con el capital en el año 2018, el mismo que se halla sustentado mediante un contrato de préstamo respectivo.

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a una obligación bancaria con el Banco Produbanco, La compañía ha cumplido con sus obligaciones mensuales.

	<u>Tasa</u> <u>Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo</u> <u>plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
BANCO PRODUBANCO				
Crédito pagadero en dividendos mensuales, pagaderos a partir del mes de marzo del 2014, con vencimiento final en enero del 2018.	9,76%	256.627	332.885	589.512
		-----	-----	-----
		256.627	332.885	589.512
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

	<u>Valor</u>
<u>Año</u>	<u>US \$</u>
2016	256.627
2017	282.999
2018	49.886

	589.512
	=====

Créditos garantizados con hipoteca abierta de los inmuebles propiedad de la compañía.

NOTA 14.- PROVEEDORES

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2015 por el valor de USD 9.212,29 que tiene relación con los proveedores nacionales.

La empresa cancela las obligaciones a sus proveedores entre 30 a 180 días. No hay indicios de productos caducados o en malas condiciones.

NOTA 15. - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	<u>Saldo al 1 de enero</u>	<u>Pagos, transferencias y/o</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre</u>
	<u>2015</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>2015</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corrientes:</u>			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	299.950	(222.674) (1)	77.276

- (1) La Junta General de Accionistas celebrada durante el mes de octubre del 2015, autorizó a la Gerencia General, proceder con la baja de cartera mayor a cinco años por un valor de US\$ 222.674.

NOTA 16. - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, está representado por 145.600 acciones ordinarias nominativas de valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 17. - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 18. - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2014

Los estados financieros por el año 2014 adjuntos han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de información financiera; a continuación se presente un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros reestructurados

<u>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 Presentado</u>	<u>Ajustes efectuados para la Reestablecer</u>	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 Reestablecido</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	274.483	-	274.483
	-----	-----	-----
Deudores comerciales(1)	610.384	(52.279)	558.105
Deudores comerciales	159.726	-	159.726
Accionistas y compañías relacionadas	13.713	-	13.713
Anticipos a proveedores	12.349	-	12.349
Activos por impuestos corrientes	714	-	714
Otros activos no financieros	3.026	-	3.026
	-----	-----	-----
	799.912	(52.279)	747.633

Menos: Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(299.950)	-	(299.950)
	-----	-----	-----
Total de cuentas por cobrar netas	499.962	(52.279)	447.683
	-----	-----	-----
Gastos pagados por anticipado	6.067	-	6.067
	-----	-----	-----
Total activo corriente	780.512	(52.279)	728.233
	-----	-----	-----

<u>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</u>	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 Presentado</u>	<u>Ajustes efectuados para la Reestablecer</u>	<u>Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014 Reestablecido</u>
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades de inversión	1.972.735	-	1.972.735
Activos fijos netos	203.350	-	203.350
Inversiones en sociedades	382.108	-	382.108
Activo financiero	378.805	-	378.805
Compañías relacionadas largo plazo	47.886	-	47.886
	-----	-----	-----
Total de activos no corrientes	2.984.884	-	2.984.884
	-----	-----	-----
TOTAL ACTIVO	3.765.396	(52.279)	3.713.117
	-----	-----	-----
TOTAL PASIVO	1.892.258	-	1.892.258
	-----	-----	-----

PATRIMONIO

Capital Suscrito	582.400	-	582.400
Reserva Legal	135.850	-	135.850
Resultados Acumulados (1)	588.937	(52.279)	536.658
Resultados Adopción NIIF Primera Vez	565.951	-	565.951
	-----	-----	-----
Total de Patrimonio- estado Adjunto	1.873.138	(52.279)	1.820.859
	-----	-----	-----
<u>TOTAL PASIVO+</u> <u>PATRIMONIO</u>	3.765.396	(52.279)	3.713.117
	=====	=====	=====

- (1) Durante el año 2015, la compañía realizó un análisis de la cuenta por cobrar a sus clientes, producto de este análisis, la administración decidió realizar un ajuste de un valor de US\$ 52.279 con cargo a los resultados acumulados de forma retroactiva, en base a los criterios que permite la NIC 8.

NOTA 19. - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta corriente por el año 2015 y 2014.

	2015		2014	
	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores	935.072	935.072	181.719	181.719
	-----	-----	-----	-----
Base para participación a trabajadores	935.072	935.072	181.719	181.719
	-----		-----	
15% en participación	-	-	27.258	(27.258)
	=====		=====	
(+) Gastos no deducibles (1)		28.752		103.790

(-) Dividendos Exentos	(131.938)	-
	-----	-----
Base para impuesto a la renta	831.886	258.251
	-----	-----
Impuesto a la Renta (22% para 2015 y 2014)	183.015	56.815
	=====	=====

(1) Durante el año 2015, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: pagos de seguros de asistencia médica por un valor de US\$ 10.020, gastos acuerdos comerciales por US\$ 4.434, mantenimientos de vehículos US\$ 3.702, y otros gastos no sustentados con documentos que cumplan con los requerimientos del Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios por US\$ 10.596.

b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2015			2014		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		183.015	19,57%		56.815	36,78%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(205.716)	(22,00%)		(33.981)	(22,00%)
Resultado contable antes de Impuesto	935.072	-	-	154.461	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		(22.701)	(2,43%)		22.834	14,78%
		=====	=====		=====	=====
	2015			2014		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>

Explicación de las diferencias permanentes :

Gastos no deducibles	28.752	6.325	0,68%	103.790	22.834	14,78%
Ingresos Exentos	(131.938)	(29.026)	(3,11%)	-	-	-
	-----	-----			-----	-----
		(22.701)	(2,43%)		22.834	14,78%
		=====			=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es del 19,57% (36,78% en el 2014).

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y Salarios	-	590.909
Beneficios Sociales	-	231.199
Bonos	-	113.832
Indemnizaciones laborales	-	92.477
Alimentación	63	51.166
Comisiones	-	23.078
Otros gastos de Personal	1.256	22.868
Desahucio	-	19.572
Servicios médicos	10.020	7.526
Jubilación Patronal	-	7.282
Uniformes	-	6.463
Capacitación	-	4.056
Agasajos Personal	-	2.502
	-----	-----
	11.339	1.172.930
	=====	=====

Los gastos generales de operación por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>OPERATIVOS</u>		
Comisión Exportación	-	453.050
Transporte exportación	-	163.780
Manejo de Exportación	-	100.602
Otros gastos de Exportación	2.891	48.258
Comunicaciones	4.132	53.563
Otros menores	7.185	109.153
Ariendo Instalaciones	3.600	114.735
Útiles de oficina	209	35.307
Guardianía	688	16.645
Transporte y movilización	-	34.399
Honorarios Profesionales	94.818	30.707
Servicio De Auditoría Externa	6.950	7.950
Servicios Legales y Judiciales	893	720
Servicio De Contabilidad	5.343	-
Artículos de Embalaje	-	16.071
Seguros	22.907	17.546
Gastos de Viaje	994	22.332
Gastos no Deducibles	-	-
Impuestos y Contribuciones	20.710	34.287
Estibaje	-	8.207
Servicios básicos	2.947	4.473
Membrecías/afiliaciones	-	32.853
	-----	-----
Total Gastos Operación	174.267	1.304.638
	=====	=====

GENERALES

Mantenimiento	32.246	81.679
Depreciaciones y Amortizaciones	51.549	47.533
	-----	-----
Total Gastos Generales	83.795	129.212
	=====	=====
Total Gastos Generales de Operación	258.062	1.433.850
	=====	=====

NOTA 21.- CONTRATOS Y CONVENIOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene vigente el siguiente contrato suscrito:

ACUERDO DE COMISIÓN POR VENTA "ALIANZA LOGISTIKA" PARA LOS SERVICIOS DE CARGA AEREA, MARITIMA Y TERRESTRE

Con fecha 10 de diciembre del 2014, Garcés y Garcés Cargo Service S.A. (La Comisionita), celebró un acuerdo de comisión por venta con la compañía "Alianza Logistika" (La Contratante), entre las principales cláusulas se establece:

Objeto: Garcés y Garcés Cargo Service S.A. se compromete a ejecutar por su cuenta y riesgo, la comercialización de los servicios de agenciamiento de carga que la CONTRATANTE brinda, el cual lo debe realizar de conformidad con las condiciones y cláusulas del presente documento.

Son obligaciones de GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A:

- El ejercicio de la actividad contratada lo ejercerá "GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A con autonomía, dentro de las políticas empresariales, requerimientos y estándares técnicos de general aceptación.
- Utilizar adecuadamente y únicamente para los fines contemplados en el presente contrato los documentos entregados por la ALIANZA LOGISTIKA TDGE S.A.

Son obligaciones de ALIANZA LOGISTIKA. TDGE S.A:

- Proporcionar la información y documentos que requiera GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A para la prestación de su servicio.
- Llevar un registro, en el que conste la información de los servicios brindados por referencia o gestión de GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A, en base al cual se calculará el monto de las comisiones a ser pagadas en cada periodo.
- Cancelar oportunamente las comisiones, previa presentación y aprobación del respectivo informe por el Gerente General o su delegado.

Comisión: ALIANZA LOGISTIKA. TDGE S.A reconocerá en favor de GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A, una comisión sobre el valor total de las ventas que realice dentro de los periodos de corte establecidos, la misma que será calculada en base al número de kilogramo transportados por orden de cada cliente referido o gestionado por GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A.

El periodo de corte será quincenal y la comisión corresponderá al valor de US\$ 0,022 por cada kilogramo embarcado por los clientes referidos o gestionados por GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A.

Forma de pago: El pago de la comisión se efectuará de manera trimestral, bimestral o mensual, de acuerdo a las instrucciones de ALIANZA LOGISTIKA TDGE S.A y previa la emisión de la correspondiente factura por parte de GARCÉS Y GARCÉS CARGO SERVICE S.A., a la que adjuntará en forma pormenorizada el monto total de las ventas realizadas a cada cliente final.; adicionalmente, se reconocerán los gastos de movilización, gestión, mismos que se sustentarán vía "reembolso de gastos", de conformidad con la normativa tributaria vigente.

Plazo: El presente contrato entrara en vigencia el 1 de enero del 2015 y tendrá la vigencia de un año, el mismo que se renovará automáticamente por periodos iguales.

NOTA 22.- RESERVA LEGAL

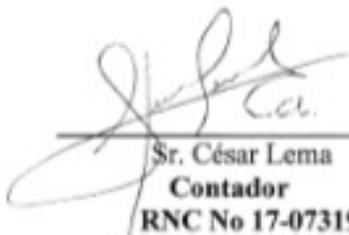
La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

NOTA 23.- EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 21 del 2016, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Atentamente:



Sr. César Lema
Contador
RNC No 17-07319