

Kuehne + Nagel S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Kuehne + Nagel S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

1. Operaciones.....	1
2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros.....	1
3. Resumen de políticas contables significativas	3
a) Efectivo en caja y bancos	3
b) Instrumentos financieros.....	3
c) Instalaciones, muebles y equipos	10
d) Gastos e ingresos diferidos.....	10
e) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.....	11
f) Beneficios a empleados.....	11
g) Impuestos	12
h) Reconocimiento de ingresos	13
i) Reconocimiento de costos y gastos	13
j) Conversión de moneda extranjera.....	14
k) Utilidades a empleados.....	14
l) Eventos subsecuentes.....	14
4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos significativos.....	14
5. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas, aún no vigentes	16
6. Instrumentos financieros por categoría e información sobre valor razonable	17
7. Efectivo en caja y bancos	17
8. Deudores comerciales y otros activos por cobrar	18
9. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	19
a) Transacciones con compañías relacionadas.....	19
b) Administración y alta dirección	28
c) Remuneración y compensaciones de la gerencia clave	28
10. Impuestos por cobrar y por pagar	28
11. Instalaciones, maquinaria y equipos	29

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	29
13. Provisiones.....	30
14. Beneficios a empleados a corto y largo plazo	30
a) Beneficios a empleados a corto plazo	30
b) Obligaciones por beneficios post empleo	31
a) Reserva para jubilación patronal.....	32
b) Desahucio.....	33
15. Impuesto a la renta corriente y diferido	33
a) Resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados	33
b) Impuesto a la renta corriente	34
c) Impuesto a la renta diferido.....	34
Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta	35
a) Situación fiscal	35
b) Determinación y pago del impuesto a la renta	35
c) Tasas del impuesto a la renta	35
d) Anticipo del impuesto a la renta	35
e) Dividendos en efectivo	36
f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).....	36
16. Patrimonio.....	37
a) Capital emitido	37
b) Reserva legal.....	37
c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	37
d) Aportes para futuras capitalizaciones	37
17. Ingresos de actividades ordinarias.....	37
18. Costo de ventas.....	38
19. Gastos de administración.....	38
20. Gastos de ventas	38
21. Garantías	38
a) Garantías entregadas.....	38
22. Administración de riesgos financieros	39
a) Riesgo de mercado.....	39
b) Riesgo de crédito.....	40
c) Riesgo de liquidez	41
d) Riesgo de gestión de capital.....	41
23. Impuesto a la salida de divisas	42
24. Eventos subsecuentes	42



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Andalucía y Cordero Ed. Cyede
Tercer Piso
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Tel: +593 2 255 - 5553
Fax: +593 2 255 - 4044
ey.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Kuehne + Nagel S.A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Kuehne + Nagel S.A. (una compañía constituida en el Ecuador y subsidiaria de Kuehne + Nagel International A.G. de Suiza) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y así mismo el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Kuehne + Nagel S.A. al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

Sin calificar nuestra opinión, mencionamos que los estados financieros de Kuehne + Nagel S.A. al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe sin salvedades fue fechado el 17 de junio de 2013.

RNAE No. 462

Betsi Iglesias Tinoco
RNCPA No. 21.333

Quito, Ecuador
22 de octubre de 2014


Kuehne + Nagel S.A.

Estado de situación financiera

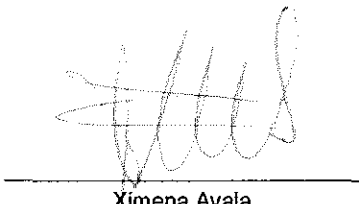
Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

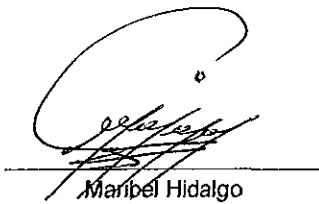
	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	1,282,521	1,658,501
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	2,842,765	3,126,510
Impuestos por recuperar	10(a)	96,254	104,030
Gastos diferidos		<u>403,111</u>	<u>484,251</u>
Total activo corriente		<u>4,624,651</u>	<u>5,373,292</u>
Activo no corriente:			
Instalaciones, muebles y equipos, neto	11	151,980	102,582
Activo por impuesto diferido	15(c)	42,151	56,685
Otros activos		<u>25,600</u>	<u>14,495</u>
Total activo no corriente		<u>219,731</u>	<u>173,762</u>
Total activo		<u>4,844,382</u>	<u>5,547,054</u>



Carlos Villavicencio
Apoderado del
Representante Legal



Ximena Ayala
Gerente Financiera



Maribel Hidalgo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.


Kuehne + Nagel S.A.

Estado de situación financiera

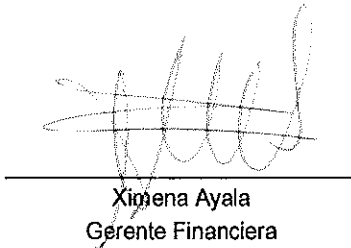
Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

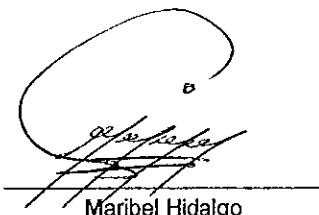
	Notas	2013	2012
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	2,081,064	2,169,368
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9(a.1)	36,751	179,143
Beneficios a empleados	14(a)	144,508	165,425
Impuestos por pagar	10(b)	102,333	85,251
Ingresos diferidos		5,298	60,035
Provisiones	13	1,388,468	983,988
Total pasivo corriente		3,758,422	3,623,210
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados, largo plazo	14(b)	148,464	124,771
Total pasivo		3,906,886	3,747,981
Patrimonio:			
Capital emitido		7,200	7,200
Aportes futuras capitalizaciones		2,489,708	2,489,708
Pérdidas acumuladas		(1,559,412)	(697,835)
Total patrimonio	16	937,496	1,799,073
Total pasivo y patrimonio		4,844,382	5,547,054



Carlos Villavicencio
Apoderado del
Representante Legal



Ximena Ayala
Gerente Financiera



Maribel Hidalgo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.


Kuehne + Nagel S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	17	40,322,716	41,123,886
Gastos de operación	18	(36,714,147)	(36,477,039)
Utilidad bruta		3,608,569	4,646,847
Ingresos y gastos operativos:			
Gastos de administración	19	(3,037,101)	(3,263,590)
Gastos de venta	20	(1,167,649)	(1,027,413)
Ingresos financieros, neto		340	1,281
(Pérdida) utilidad en operación y antes de impuesto a la renta		(595,841)	357,125
Impuesto a la renta	15(b)	(275,892)	(163,630)
(Pérdida) utilidad neta del año		(871,733)	193,495
Otros resultados integrales del año:			
Ganancia actuarial, neta		7,084	44,153
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(864,649)	237,648



Carlos Villavicencio
Apoderado del
Representante Legal



Ximena Ayala
Gerente Financiera



Maribel Hidalgo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

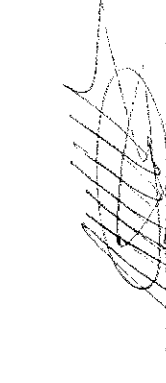
Kuehne + Nagel S.A.


Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados						Patrimonio total
	Capital emitido	Aportes futuras capitalizaciones	Ajustes de primera adopción	Reserva legal	Otros resultados integrales	Déficit acumulado	Total de pérdidas acumuladas
Saldo al 31 de diciembre de 2011	7,200	1,739,708	-	16,181	-	(907,511)	(891,330)
Más (menos):							
Aportes para futuras capitalizaciones	-	750,000	-	-	-	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	(58,807)	(58,807)
Ajustes de primera adopción	-	-	14,654	-	-	-	14,654
Utilidad neta	-	-	-	-	-	193,495	193,495
Otros resultados integrales	-	-	-	-	44,153	-	44,153
Saldo al 31 de diciembre de 2012	7,200	2,489,708	14,654	16,181	44,153	(772,823)	(697,835)
Más (menos):							
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	3,072	3,072
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(871,733)	(871,733)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	7,084	-	7,084
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7,200	2,489,708	14,654	16,181	51,237	(1,641,484)	(1,559,412)
							937,496


Carlos Villavicencio
Apoderado del
Representante Legal


Ximena Ayala
Gerente Financiera


Maribel Hidalgo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

Kuehne + Nagel S.A.

Estado de flujos de efectivo

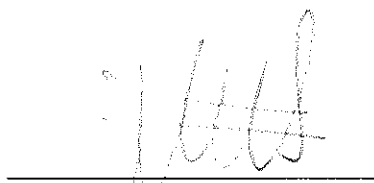
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

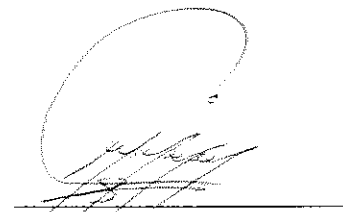
	2013	2012
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	40,662,801	40,788,952
Pagos a proveedores y trabajadores	(41,140,704)	(40,283,424)
Otros ingresos	10,157	-
Intereses pagados	340	1,281
Participación trabajadores	(67,280)	64,970
Impuesto a la renta	(258,810)	(134,566)
Impuestos diferidos por pagar	99,564	(15,046)
Provisiones	424,480	(90,028)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(269,452)	332,139
Flujo de efectivo en actividades de Inversión		
Adquisición de instalaciones, muebles y equipos	(106,528)	(54,983)
Efectivo en caja y bancos:		
(Disminución) / incremento neto del año	(375,980)	277,156
SalDOS al comienzo del año	1,658,501	1,381,345
SalDOS al fin del año	1,282,521	1,658,501



Carlos Villavicencio
Apoderado del
Representante Legal



Ximena Ayala
Gerente Financiera



Maribel Hidalgo
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.