



MODALTRADE S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2013

RUC: 0991362452001

Contenido

| | |
|---|----------|
| Informe del auditor independiente..... | 3 |
|---|----------|

Estados financieros

| | |
|---|---|
| Estado de situación financiera..... | 5 |
| Estado de resultados integral..... | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio..... | 7 |
| Estado de flujo de efectivo..... | 8 |

Notas a los estados financieros

| | |
|---|---------|
| Información general..... | 9 |
| Bases de preparación..... | 9 – 10 |
| Resumen de las principales políticas contables..... | 10 - 17 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|------------------|---|--|
| US\$ | - | Dólares estadounidenses |
| Compañía | - | MODALTRADE S.A. |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| IVA | - | Impuesto al Valor Agregado |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| Superintendencia | - | Superintendencia de Compañías |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| Pymes | - | Pequeñas y medianas entidades |



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos
Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MODALTRADE S.A.

Guayaquil, 15 de mayo de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan de MODALTRADE S.A. 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, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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 que los estados financieros están libres de 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 incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido 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 adecuados a 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MODALTRADE S.A. al 31 de diciembre de 2013, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, a criterio de la gerencia, no se consideraron diferencias significativas respecto de la aplicación por primera vez de las NIIF, debido a que las cifras incluidas en los estados financieros vigentes en el periodo de transición, esto es año 2011, contienen una representación fiel de su situación financiera y su rendimiento financiero.



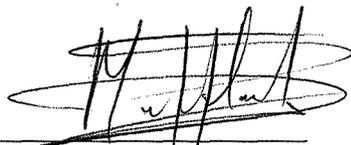
CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725

MODALTRADE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresado en U.S. dólares)

| ACTIVOS | NOTAS | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------|-------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y sus equivalentes | 5 | 482,758 | 257,457 |
| Cuentas por cobrar terceros | 6 | 251,608 | 574,847 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 78,364 | 27,984 |
| Partes relacionadas | 13 | 24,380 | 13,791 |
| Otros activos | | 38,300 | 121,223 |
| Total activos corrientes | | <u>875,411</u> | <u>995,302</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 7 | 9,581 | 5,308 |
| Total activos no corrientes | | <u>9,581</u> | <u>5,308</u> |
| TOTAL | | <u><u>884,991</u></u> | <u><u>1,000,610</u></u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Proveedores | | 68,333 | 225,941 |
| Partes relacionadas | 13 | 86,368 | 110,419 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 88,122 | 38,285 |
| Provisiones | | 23,609 | 28,434 |
| Otras cuentas por pagar | | 26,221 | 64,113 |
| Total pasivos corrientes | | <u>292,652</u> | <u>467,192</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Beneficios a empleados | 8 | 21,875 | 17,496 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>21,875</u> | <u>17,496</u> |
| Total pasivos | | <u>314,527</u> | <u>484,688</u> |
| PATRIMONIO (Véase estado adjunto) | 10 | <u>570,465</u> | <u>515,922</u> |
| TOTAL | | <u><u>884,991</u></u> | <u><u>1,000,610</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Gasi Ramírez Baquero
Gerente General

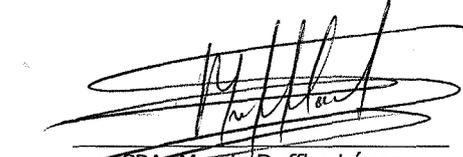

CPA. Marcia Dufflar López
Contadora

MODALTRADE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|------------------------|------------------------|
| Ventas, netas | 11 | 1,577,323 | 1,788,568 |
| Costo de ventas | 11 | (1,166,547) | (1,381,411) |
| Margen bruto | | <u>410,776</u> | <u>407,156</u> |
| Gastos de operación | | | |
| Administrativos | 12 | (235,654) | (236,894) |
| Total gastos de operación | | <u>(235,654)</u> | <u>(236,894)</u> |
| Utilidad operacional | | 175,122 | 170,263 |
| Otros ingresos / gastos | | | |
| Gastos Financieros | | (2,395) | - |
| Otras pérdidas | | (67,315) | - |
| Total de otros ingresos/ gastos | | <u>(69,710)</u> | <u>-</u> |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 105,412 | 170,263 |
| participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta | | (15,812) (35,057) | (25,539) (33,929) |
| Utilidad neta del año | | <u>54,543</u> | <u>110,794</u> |
| TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL | | <u>54,543</u> | <u>110,794</u> |
| UTILIDAD POR ACCIÓN | | <u>68.18</u> | <u>138.49</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Gasi Ramirez Baquero
 Gerente General

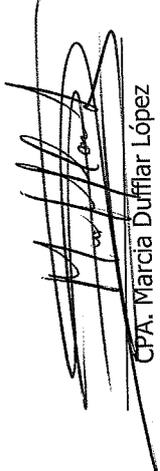

 CPA. Marcia Dufflar López
 Contadora

MODALTRADE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresados en U.S. dólares)

| | Capital Social | Aporte futuro aumento de capital | Reserva legal | Resultados Acumulados | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------------------------|---------------|-----------------------|---------|
| Saldo al 1 de enero de 2012 | 800 | 41,315 | 1,527 | 361,487 | 405,128 |
| Utilidad neta del año | | | | 110,794 | 110,794 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 800 | 41,315 | 1,527 | 472,281 | 515,922 |
| Ajustes cuentas patrimoniales | | (41,315) | | 41,315 | - |
| Utilidad neta del año | | | | 54,543 | 54,543 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 800 | - | 1,527 | 568,138 | 570,465 |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Gasi Ramirez Baquero
Gerente General


CPA. Marcia Duffiar López
Contadora

MODALTRADE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresados en U.S. dólares)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo recibido de clientes | 1,779,761 | 2,660,267 |
| Efectivo pagado a proveedores | (1,387,597) | (2,529,891) |
| Efectivo pagado a empleados | (195,797) | (120,225) |
| Pagos Recibidos y Remitidos por Impuesto | 35,440 | (33,258) |
| Otros cobros (pagos) | - | (72,609) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación | <u>231,808</u> | <u>(95,716)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo | (6,506) | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>(6,506)</u> | <u>-</u> |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 225,302 | (95,716) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 257,457 | 353,173 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>482,758</u> | <u>257,457</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Gasi Ramirez Baquero
Gerente General


CPA. Marcia Dufflar López
Contadora



**MODALTRADE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

MODALTRADE S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 15 de agosto de 1996. Se dedica principalmente la actividad de consolidadora y desconsolidadora de carga.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el Km. 2 ½ de la Av. Carlos Julio Arosemena y Av. Las monjas, Edificio Gran Comercio Piso 2 oficina 3, Guayaquil - Ecuador.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 26 de marzo de 2014.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Adopción primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF, en el cual determina que las compañías bajo su control aplicarán NIIF para Pymes cuando cumplan las siguientes condicionantes:

- Montos de activos inferiores a US\$4,000,000.
- Ventas brutas anuales de hasta US\$5,000.000
- Menos de 200 trabajadores.

Adicionalmente, el Reglamento para la aplicación de las NIIF establece el año 2011 como período de transición para las Compañías que cumplan con las condicionantes antes mencionadas.

Al 31 de diciembre de 2013, la gerencia de MODALTRADE S.A. considera que no existen efectos importantes sobre los estados financieros en la adopción inicial de las NIIF.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

(Continuación)

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

c) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

d) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

| | Vida útil en años |
|------------------------|--------------------------|
| Equipos de Computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de oficina | 10 |

e) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación a trabajadores

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

f) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22% (2012: 23%).

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| Caja | (1) 340 | 129 |
| Banco Bolivariano C.A. - cta. cte | (2) 268,975 | 240,932 |
| Citibank N.A. sucursal ecuador - cta. cte | (2) 213,443 | 16,395 |
| Total | <u>482,758</u> | <u>257,457</u> |

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Cientes locales | 126,907 | 459,628 |
| Empleados | 30 | 1,897 |
| Otras cuentas por cobrar | 124,671 | 113,321 |
| Total | <u>251,608</u> | <u>574,847</u> |

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Equipos de computación | 22,285 | 15,779 |
| Equipos de oficina | 15,209 | 15,209 |
| Vehiculos | 1,245 | 1,245 |
| | <u>38,739</u> | <u>32,233</u> |
| Menos: Depreciación acumulada | <u>(29,158)</u> | <u>(26,925)</u> |
| Total | <u><u>9,581</u></u> | <u><u>5,308</u></u> |

Movimiento:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero | 5,308 | 7,198 |
| Adiciones netas (1) | 6,506 | 1,624 |
| Ventas y/o bajas | - | (2,424) |
| Depreciación del año | <u>(2,233)</u> | <u>(1,090)</u> |
| Total | <u><u>9,581</u></u> | <u><u>5,308</u></u> |

(1) Comprende la compra de 8 laptops por US\$6,506 para el uso del área administrativa.

NOTA 8 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Jubilación Patronal (1) | 15,530 | 12,141 |
| Provisión por desahucio (2) | <u>6,345</u> | <u>5,355</u> |
| Total | <u><u>21,875</u></u> | <u><u>17,496</u></u> |

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Véase página siguiente)

NOTA 8 – BENEFICIOS A EMPLEADOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Movimiento:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al 1 de enero | 17,496 | - |
| Provisión jubilación patronal | 3,389 | 12,141 |
| Provisión desahucio | 990 | 5,355 |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>21,875</u> | <u>17,496</u> |

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2009 a 2013 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|-----|---------------|---------------|
| Crédito tributario IVA | (1) | 53,343 | 11,795 |
| Retenciones en la fuente | (2) | <u>25,020</u> | <u>16,189</u> |
| Total | | <u>78,364</u> | <u>27,984</u> |

- (1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2014.
- (2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas por sus clientes durante el 2013.

(Véase página siguiente)

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| Retenciones en la fuente | (1) | 1,358 | 1,315 |
| Retenciones de IVA | (1) | 51,707 | 3,041 |
| Impuesto a la renta | (2) | <u>35,057</u> | <u>33,929</u> |
| Total | | <u><u>88,122</u></u> | <u><u>38,285</u></u> |

(1) Corresponde a retenciones en la fuente del mes de diciembre de cada año correspondiente, la cuales se devengarán en enero del siguiente año.

(2) Corresponde provisión de impuesto a la renta, la cual se pagará en el mes de abril de cada año.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---|----------------------|----------------------|
| Utilidad del ejercicio | | 105,412 | 170,263 |
| Menos: Participación de trabajadores en las utilidades | (| 15,812) | (25,539) |
| Más: Gastos no deducibles | | <u>69,751</u> | <u>2,796</u> |
| Base tributaria | | 159,351 | 147,519 |
| Tasa impositiva | | 22% | 23% |
| Impuesto a la renta causado | | <u><u>35,057</u></u> | <u><u>33,929</u></u> |

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores pagados por el impuesto a la salida de divisas, son los siguientes:

| | |
|----------|-------------|
| Año 2013 | US\$ 9,377 |
| Año 2012 | US\$ 15,316 |

NOTA 10 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2013 de la Compañía está constituida por 20.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$0.04 cada una, distribuida de la siguiente forma:

| <u>Accionistas</u> | <u>Origen</u> | <u>US\$</u> | <u>%</u> |
|---------------------------|---------------|-------------|----------------|
| Agencias Universales S.A. | Chile | 480 | 60.00% |
| Angel Falls CVS | Holanda | 320 | 40.00% |
| | Total | 800 | 100.00% |

NOTA 11 – VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Composición:

Al 31 de diciembre de 2013

| | <u>Maritimo</u> | <u>Aereo</u> | <u>Logistica</u> | <u>Total</u> |
|-----------------|-----------------|--------------|------------------|--------------------|
| Ventas, netas | 973,106 | 221,718 | 382,482 | 1,577,306 |
| Costo de Ventas | (780,029) | (170,928) | (215,590) | (1,166,547) |

Al 31 de diciembre de 2012

| | | | | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| Ventas, netas | 1,168,603 | 248,531 | 371,434 | 1,788,568 |
| Costo de Ventas | (965,469) | (201,476) | (214,466) | (1,381,411) |

NOTA 12 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Nominas y beneficios sociales | 138,340 | 130,932 |
| Gastos de gestión | 36,606 | 47,180 |
| Impuestos y contribuciones | 10,882 | 2,680 |
| Otros gastos menores a \$ 10.000 | 49,826 | 56,103 |
| Total | 235,654 | 236,894 |

NOTA 13 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|----------------|
| <u>Activos</u> | | |
| Aretina S.A. | 7,024 | 7,837 |
| Modaltrade Mexico | 7,438 | 5,704 |
| Otros menores a US\$ 7,000 | 9,918 | 250 |
| Total | <u>24,380</u> | <u>13,791</u> |
| <u>Pasivos</u> | | |
| Agencia Maritima Global S.A. MARGLOBAL | 39,215 | 45,451 |
| Moltrade USA Inc | 23,233 | 15,407 |
| Algunsu Logistic (HK) Limited | 9,526 | 2,466 |
| Moltrade Chile | 6,614 | 11,044 |
| Otros menores a US\$ 6,000 | 7,779 | 36,050 |
| Total | <u>86,368</u> | <u>110,419</u> |

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de mayo de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.