

ECUCARGA CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**



ECUCARGA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
ECUCARGA CIA. LTDA.

Quito, 26 de Marzo de 2014

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **ECUCARGA CIA. LTDA.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



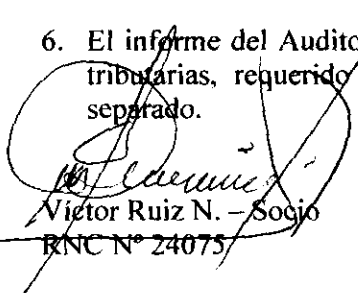
la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

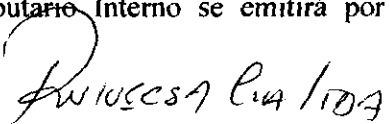
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía ECUCARGA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



ECUCARGA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2013	2012
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	3	2,684,607	910,428
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	3,896,476	4,019,928
Cuentas por cobrar relacionadas	5	0	431,237
Impuestos anticipados	6	117,822	105,260
Otros activos		<u>4,865</u>	<u>2,535</u>
		6,703,770	5,469,388
Activos no corrientes			
Activos intangibles	7	8,166	7,113
Propiedad, planta y equipo Costo	8	1,381,066	1,116,469
Depreciación acumulada	8	(411,614)	(430,384)
Inversiones en acciones	9	<u>135,777</u>	<u>0</u>
		1,113,395	693,198
TOTAL ACTIVOS		<u>7,817,165</u>	<u>6,162,586</u>
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Obligaciones bancarias	10,19	124,756	0
Cuentas y documentos por pagar	11	1,921,220	1,420,881
Cuentas por pagar accionistas	12	0	596,664
Otras cuentas por pagar		203,699	83,242
Anticipos de clientes		112,870	168,728
Pasivos sociales	13,15	240,345	325,763
Obligaciones tributarias	14,15	<u>497,861</u>	<u>588,663</u>
		3,100,751	3,183,941
Pasivo no Corriente			
Pasivo por impuesto diferido		40,125	79,545
Obligaciones bancarias	10,19	35,357	48,292
Préstamos a accionistas	12	1,904,055	890,435
Jubilación patronal y desahucio	16	<u>230,925</u>	<u>194,561</u>
		2,210,462	1,212,833
TOTAL PASIVOS		5,311,213	4,396,774
<u>PATRIMONIO</u>	17,20		
Patrimonio Neto		<u>2,505,952</u>	<u>1,765,812</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>7,817,165</u>	<u>6,162,586</u>

Las notas explicativas del 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros



ECUCARGA CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2,013	2,012
Resultados operacionales:			
Ingresos por servicios	18	4,224,102	2,663,975
Ingresos por descuentos	18	1,244,961	1,907,238
Otros ingresos operacionales	18	79,290	0
		<u>5,548,353</u>	<u>4,571,213</u>
Gastos Operacionales:			
Administrativos	19	(4,269,131)	(2,889,797)
Financieros	10.19	(29,654)	(14,943)
		<u>(4,298,785)</u>	<u>(2,904,740)</u>
Utilidad Operacional		1,249,568	1,666,473
Resultados de operaciones discontinuas:			
Utilidad por transferencia de propiedad planta y equipo	18	173,152	0
Recuperación de provisión de jubilación patronal y desahucio	18	24,142	0
Gastos por operaciones discontinuas	19	(22,521)	0
		<u>174,773</u>	<u>0</u>
Utilidad del Ejercicio		1,424,341	1,666,473
15% participación trabajadores	13.15	(213,651)	(249,971)
22% impuesto a la renta	14,15,16	(323,888)	(350,083)
UTILIDAD NETA		886,802	1,066,419
Otros Resultados Integrales:			
Ingreso por realización superávit de propiedad planta y equipo	20	(146,662)	0
Resultado Integral		740,140	1,066,419

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros



ECUCARGA CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit por Revalor	Resultado Acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	76,000	71,919	2,609	298,089	437,798	886,415
Utilidad del ejercicio 2012					1,066,419	1,066,419
Dividendos pagados 2011					(187,022)	(187,022)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	76,000	71,919	2,609	298,089	1,317,195	1,765,812
Apropiación reserva legal 2012		4,081			(4,081)	0
Utilidad del ejercicio 2013				(146,662)	886,802	740,140
Saldo al 31 de diciembre de 2013	76,000	76,000	2,609	151,427	2,199,916	2,505,952

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros



ECUCARGA CIA. LTDA.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(expresado en dólares estadounidenses)

	2,013	2012
Utilidad neta	886,802	1,066,419
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	115,327	100,778
Amortizaciones intangibles	1,059	422
Utilidad en transferencia propiedad planta y equipo	(173,152)	0
Recuperación de jubilación patronal y desahucio	(24,142)	0
Provisión para jubilación patronal	55,430	127,088
Provisión desahucio	5,076	67,473
Participación trabajadores e impuesto renta	537,539	600,054
	1,403,939	1,962,234
Operaciones del período:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	123,452	(1,669,841)
(Aumento) Cuentas por cobrar relacionadas	431,237	(401,247)
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	(12,562)	19,240
(Aumento) Otros activos	(2,330)	(1,074)
Aumento Obligaciones financieras	124,756	0
Aumento Cuentas y documentos por pagar	500,339	(1,050,166)
Aumento Cuentas por pagar socios	(596,664)	596,664
Aumento Otras cuentas por pagar	120,457	69,835
Aumento (disminución) anticipo de clientes	(55,858)	166,980
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(414,690)	111,680
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(299,069)	10,853
Flujo neto originado por actividades de operación	(80,932)	(2,147,076)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	1,323,007	(184,842)

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros



ECUCARGA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

ECUCARGA CIA. LTDA. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 1998 con el propósito de dedicarse al servicio mercantil de carga aérea y marítima, nacional e internacional, así como prestar asesoría técnica, representación a terceras personas naturales y jurídicas, en actividades relacionadas con el servicio de transporte aéreo, almacenamiento y producción de productos agropecuarios semi-industrializados e industrializados, entre otros.

El Capital accionario de 76.000 acciones de un dólar cada una está dividido entre cuatro accionistas: Consuelo Gallegos con el 85%, Juan Carlos Baquero con el 5%, Andrés Baquero con el 5% y María José Baquero con el 5%.

ECUCARGA CIA. LTDA. es una compañía calificada por el SRI como Contribuyente Especial.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2013	2,70%
2012	4,16%
2011	5,41%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ECUCARGA CIA. LTDA., conforme a lo dispuesto en el Art. 2 de la Resolución N° 10, publicada en el Registro Oficial N° 498 el 31 de Diciembre del 2008, es parte del tercer grupo de implementación de las NIIF's a partir del primero de enero de 2012, por lo cual para el informe de auditoría, las NEC quedan derogadas.



2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ECUCARGA CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.



- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ECUCARGA CIA. LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de perdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la



Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Impuestos anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas y en el caso del Impuesto a las Salidas de Divisas en la importación de los ítems descritos en el Listado de Bienes de Capital por cuyas importaciones el ISD se genera crédito Tributario según la Resolución CPT-03-2012 del SRI.

f. Activos intangibles

Un activo intangible es "un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, cuyas características esenciales son:

- (a) son recursos controlados por la entidad de los que espera obtener, en el futuro, beneficios económicos;
- (b) falta de apariencia física; y
- (c) son identificables.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Los activos intangibles que tienen vida indefinida se requiere que:

- (a) Un activo intangible con una vida útil indefinida no debe ser amortizado.
- (b) La vida útil de dicho activo deberá ser objeto de revisión cada ejercicio para el que se presenta información, con el fin de determinar si los eventos y las circunstancias permiten seguir apoyando la evaluación de vida útil indefinida para dicho activo. Si no es el caso, el cambio en la vida útil de indefinida a finita deberá registrarse como un cambio en una estimación.

El importe recuperable de un activo intangible, que se amortizara a lo largo de un periodo que excediera de veinte años a contar desde la fecha en la que estaba disponible para su utilización, fuera estimada al menos al término de cada ejercicio, incluso aunque no hubiera indicación alguna de que el activo ha deteriorado su valor. Este requerimiento ha sido eliminado. Por tanto, la entidad precisa determinar el importe recuperable de un activo intangible con una vida útil finita, que se amortiza a lo largo de un periodo que excede veinte años desde la fecha en la que está disponible para su utilización sólo cuando, de acuerdo con la NIC 36, exista algún indicio por el que el activo puede haber deteriorado su valor.



g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen). El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Construcciones en curso	40	
Maquinaria y Equipo	10	15%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5 - 10	30%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

h. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.



De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.



Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2013, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y



pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

j. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.



k. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

m. Beneficios sociales de largo plazo

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 periodo fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.



p. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.013	2.012
Caja chica	400	300
Bancos	2.684.207	910.128
	<u>2.684.607</u>	<u>910.428</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:



	2.013	2.012
Clientes del exterior	2.204.949	2.750.827
Clientes nacionales	519.523	772.776
Carmen Cecilia Dávalos y otros (1)	416.000	0
Oscar del Valle (2)	359.659	0
Anticipo inversión en el exterior (3)	326.036	0
Anticipo a proveedores	56.743	493.558
Fondos a rendir	39.849	15.192
Cuentas por cobrar empleados	967	22.811
Provisión cuentas incobrables	(27.250)	(35.236)
Total	<u>3.896.476</u>	<u>4.019.928</u>

- (1) Corresponde al anticipo del valor de la promesa de compra venta por USD 520.000 de un lote de terreno ubicado en la Parroquia Yaruqui, con todas sus construcciones.
- (2) Corresponde a un pago realizado en el período anterior para la compra de las nuevas oficinas para la Compañía, ubicadas en Tumbaco, la cual fue recalsificada de cuentas por cobrar relacionadas.
- (3) Corresponde al anticipo para la compra de un paquete accionario en una compañía en el exterior.

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia. Durante el año se utilizó USD 7.986 para cuentas incobrables.

NOTA 5. – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta la composición de cuentas por cobrar relacionadas:

	2.013	2.012
Cuentas por cobrar socios (1)	0	431.217
	<u>0</u>	<u>431.217</u>

- (1) Corresponde al valor que se entregó a uno de los socios, valor que posteriormente fue entregado en concepto de anticipo para la adquisición de un lote de terreno. (Véase nota 4)



NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de impuestos anticipados.

	2.013	2.012
IVA en compras	50.537	30.970
Retención de IVA	0	(2.213)
Retenciones en la fuente	66.925	75.217
Impuesto salida de divisas	0	1.264
Otras retenciones	360	22
	<u>117.822</u>	<u>105.260</u>

NOTA 7.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de activos intangibles:

	2.013	2.012
Software	9.647	7.535
Depreciacion Acumulada	(1.481)	(422)
	<u>8.166</u>	<u>7.113</u>

A continuación se presenta el movimiento del activo intangible del 2012 al 2013.

	<u>2.012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2.013</u>
Software	7.535	2.112	9.647
Depreciación acumulada	(422)	(1.059)	(1.481)
	<u>7.113</u>	<u>1.053</u>	<u>8.166</u>



	<u>2.011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2.012</u>
Software	5.357	2.178	7.535
Depreciación acumulada	0	(422)	(422)
	<u>7.113</u>	<u>1.756</u>	<u>7.113</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<u>Costo:</u>		
Instalaciones	303.269	77.845
Construcciones en curso	0	35.643
Vehiculos	838.002	810.760
Muebles y Enseres	127.426	107.341
Maquinaria y equipos de Oficina	15.821	13.221
Equipo de Computación	96.548	71.659
	<u>1.381.066</u>	<u>1.116.469</u>
<u>Depreciacion Acumulada</u>	<u>(411.614)</u>	<u>(430.384)</u>
	<u>969.452</u>	<u>686.085</u>

Los activos fijos se registraran costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.



	<u>Saldo</u> <u>2,012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>2,013</u>
Instalaciones	77,845	120,463	104,960	303,268
Construcciones en curso	35,643	69,317	(104,960)	0
Vehiculos (1)	810,760	343,245	(316,004)	838,001
Muebles, Enseres y eq. oficina	107,341	20,086	0	127,427
Maquinaria y equipos	13,221	2,600	0	15,821
Equipo de Computación	71,659	24,890	0	96,549
	<u>1,116,469</u>	<u>580,601</u>	<u>(316,004)</u>	<u>1,381,066</u>
Depreciación acumulada	<u>(430,384)</u>	<u>(115,327)</u>	<u>134,097</u>	<u>(411,614)</u>
	<u>686,085</u>	<u>465,274</u>	<u>(181,907)</u>	<u>969,452</u>

(1) En junio de 2013, la Compañía entrego en calidad de aporte para la constitución de la compañía Altrafrio cia ltda por USD 146.486. (Véase nota 9 y 19)

	<u>Saldo</u> <u>2,011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>2,012</u>
Instalaciones	65.356	12.489	77.845
Construcciones en curso	0	35.643	35.643
Vehiculos	776.511	34.249	810.760
Muebles y Enseres y equipo de oficina	68.100	39.241	107.341
Maquinaria y equipos	18.324	(5.103)	13.221
Equipo de Computación	56.476	15.183	71.659
	<u>984.767</u>	<u>131.702</u>	<u>1.116.469</u>
Depreciación acumulada	<u>(329.606)</u>	<u>(100.778)</u>	<u>(430.384)</u>
	<u>655.161</u>	<u>30.924</u>	<u>686.085</u>

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012 y 2013, ECUCARGA CIA. LTDA., no reconoció pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.



La Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil establecida al final del año 2012 se mantiene vigente.

NOTA 9. – INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de inversiones en acciones:

	2.013	2.012
Altrafrio Cía Ltda (1)	146.486	0
Provisión pérdida de valor Altrafrio (2)	(15.709)	0
Carmen Noriega CNG Representaciones (1)	5.000	0
	<u>135.777</u>	<u>0</u>

(1) A continuación el detalle de la participación y el porcentaje que posee Ecucarga al 31 de diciembre de 2013:

	Numero de participación	Porcentaje
Altrafrio cia ltda	146.486	72,10%
Carmen Noriega CNG Representaciones	8.750	25%

(2) Corresponde a la corrección bajo el método de participación sobre la participación que posee Ecucarga en la compañía Altrafrio cia ltda a diciembre de 2013. El valor de la provisión fue afectado contra resultados del ejercicio.

NOTA 10. – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de las obligaciones con instituciones financieras:



	2.013	2.012
Corto plazo		
Sobregiro bancario	100.525	0
Préstamos bancarios	24.231	0
	124.756	0
Largo plazo:		
Préstamos bancarios	35.357	48.292
	35.357	48.292

A continuación se presenta el detalle del crédito a diciembre de 2013.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2013	TASA DE INTERES
43.417	01/01/2013	10/01/2017	35.006	11,83%
55.780	15/08/2011	15/08/2015	24.582	11,23%
			59.588	

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2.013	2.012
IATA - CASS (1)	1.605.370	1.143.832
Proveedores	315.850	277.049
	1.921.220	1.420.881

(1) Las obligaciones corresponden principalmente al valor pendiente de pago a la IATA de la última quincena, las cuales se cancelan quincenalmente, mientras que para otros pasivos los plazos son máximo de hasta 60 días plazo.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a préstamos realizados por los socios los cuales sirven para cubrir los pagos de la IATA, para los cuales no existe definido un plazo, ni se contemplan tasas de intereses.



	2.013	2.012
Corto plazo		
Socios	0	596.664
	<u>0</u>	<u>596.664</u>
Largo plazo:		
Socios	1.904.055	890.435
	<u>1.904.055</u>	<u>890.435</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2.013	2.012
IESS x pagar	11.388	51.176
13ro x pagar	4.372	6.869
14to x pagar	5.498	3.131
Fondos de Reserva x pagar	3.612	14.027
Préstamos al IESS	1.824	482
Sueldos por pagar	0	107
15% participación trabajadores (Véase nota 15)	213.651	249.971
	<u>240.345</u>	<u>325.763</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.



	2,013	2,012
IVA en ventas	12,837	30,269
Retención IVA	31,591	16,484
Retenciones fuente	90,125	191,827
Impuesto a la renta (Véase nota 15)	363,308	350,083
	<u>497,861</u>	<u>588,663</u>

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	2,013	2,012
Utilidad del ejercicio	1,424,341	1,666,473
(-)15% Participación Trabajadores	(213,651)	(249,971)
Base antes de impuesto renta	1,210,690	1,416,502
Participación trabajadores en rentas exentas	2,695	0
Gastos no deducibles	274,741	105,596
	<u>1,488,126</u>	<u>1,522,098</u>
Valor a reinvertir	35,000	0
Valor no sujeto a reinversion	1,453,126	1,522,098
Impuesto Causado	323,888	350,083
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(66,429)	(75,217)
Crédito Impuesto Salida de divisas	0	(1,264)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	<u>257,459</u>	<u>273,602</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>51,654</u>	<u>38,190</u>



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2.013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	1.210.690	22%	266.352
Menos rentas exentas	(17.969)	0%	(3.953)
Mas gastos no deducibles: (rti)	274.741	5%	60.443
Menos participación renats exentas	2.695	0%	593
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		0%	0
Base imponible	1.470.157	27%	323.435
Impuesto renta	1.210.690	27%	323.435

2.012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	1.416.502	23%	325.795
Mas gastos no deducibles: (rti)	105.596	2%	24.287
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		0%	0
Base imponible	1.522.098	25%	350.083
Impuesto renta	1.416.502	25%	350.083

NOTA 16.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2012 y 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Las tasas de interés utilizada es del 6.50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de incremento futuro de los sueldos se estima en un 2.40% anual, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4% anual.



Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 4.0% y 7.0 % y una tasa de incremento salarial del 0.0% y 3.0%, respectivamente.

	2.013	2.012
Provision Jubilacion Patronal	158.376	127.088
Provision por Desahucio	72.549	67.473
	<u>230.925</u>	<u>194.561</u>

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es conformado de la siguiente manera:

	2,013	2,012
Capital Social	76,000	76,000
Reserva Legal	76,000	71,919
Reserva de capital	2,609	2,609
Reserva por valuación	151,427	298,089
Resultados Acumulados adpcion NIIF	0	(1,920)
Resultados Acumulados	<u>2,199,916</u>	<u>1,319,115</u>
	<u>2,505,952</u>	<u>1,765,812</u>



Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 76.000 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2013 la reserva la Compañía se incremento hasta llegar al equivalente al 100% del capital social.

NOTA 18: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de las comisiones por la prestación de servicios, due agent, descuentos en compras obtenidos, discount, entre otros. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2.013	2.012
Ingresos operacionales:		
Ingresos por servicios	4.224.102	2.663.975
Ingresos por descuentos en compras	1.244.961	1.907.238
Otros ingresos operacionales	79.290	0
	<u>5.548.353</u>	<u>4.571.213</u>
Ingresos de operaciones discontinuas:		
Utilidad por transferencia de propiedad planta y equipo (Véase nota 8)	173.152	0
Recuperación de provisión de jubilación patronal y desahucio	24.142	0
	<u>197.294</u>	<u>0</u>

NOTA 19: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:



	2.013	2.012
Gastos operacionales:		
Gastos administrativos	4.269.131	2.889.797
Gastos Financieros	29.654	14.943
	<u>4.298.785</u>	<u>2.889.797</u>
Gastos de operaciones discontinuas:		
Pérdida por baja por transferencia de propiedad planta y equipo (Véase nota 8)	22.521	0
	<u>22.521</u>	<u>0</u>

NOTA 20.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En junio de 2013, la compañía realizó la entrega de vehículos para la constitución de la Compañía Altrafrio Cia Ltda, motivo por el cual se devengó el valor del reavalúo practicado fruto de la aplicación de normas internacionales de información financiera por primera vez por USD 146.662.

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 26 de marzo de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 26 de marzo de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de marzo de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

