



**TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE
CARGA GONDRAND S.A.**

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



**TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE
CARGA GONDRAND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

C O N T E N I D O

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 Accionistas de:
**TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA
GONDRAND.S.A.**

Quito, 30 de Abril de 2014

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND, S.A.**; 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 planifiquemos 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



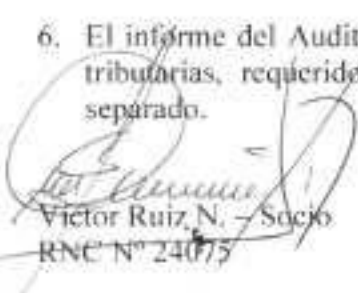
efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia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

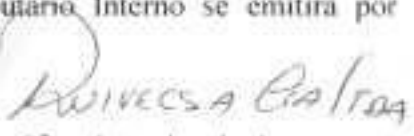
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A 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



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAN S.A
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2013	2012	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	95,367	210,025	
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	540,832	467,879	
Cuentas por cobrar relacionadas	5	1,499	1,733	
Impuestos anticipados	6	117,981	99,449	
Otras cuentas por cobrar	7	368,653	265,832	
Activos por impuestos diferidos	8	1,477	1,477	1,046,395
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo Costo	9	391,726	362,306	
Depreciación acumulada		(225,702)	(132,580)	229,726
TOTAL ACTIVOS		1,291,833	1,276,121	
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Obligaciones bancarias	10	17,768	34,202	
Cuentas y documentos por pagar	11	351,350	386,196	
Cuentas por pagar relacionadas	12	80,615	143,902	
Obligaciones tributarias	13, 14	68,476	46,874	
Pasivos sociales	14, 15	82,128	42,689	
Otras cuentas por pagar	16	55,325	122,742	778,605
Pasivo no Corriente				
Obligaciones bancarias	10	62,602	80,370	
Pasivo por impuesto diferido	17	23,296	23,296	
Jubilación patronal y desahucio	18	65,674	107,392	211,058
TOTAL PASIVOS		807,174	989,663	
PATRIMONIO				
Patrimonio Neto	19	484,659	286,458	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,291,833	1,276,121	

Las notas explicativas del 1 al 22 son parte integrante de los estados financieros.



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Resultados operacionales:			
Ingresos por servicios	20	1,876,194	1,370,961
Otros ingresos operacionales	20	1,552	3,571
		<u>1,877,746</u>	<u>1,374,532</u>
Gastos Operacionales:			
Administrativos	21	(1,544,628)	(1,227,899)
Financieros	21	(27,457)	(15,146)
		<u>(1,572,085)</u>	<u>(1,243,045)</u>
Utilidad Operacional		305,661	131,487
Resultados de operaciones discontinuas:			
Gastos por operaciones discontinuas	22	(1,192)	(344)
		<u>(1,192)</u>	<u>(344)</u>
Utilidad del Ejercicio		304,469	131,143
15% participación trabajadores	14,15	(45,671)	(19,671)
22% impuesto a la renta	13,14	(47,484)	(34,302)
UTILIDAD NETA		211,314	77,170
Otros Resultados Integrales:			
Pérdida actuarial		(13,113)	0
Resultado Integral		198,201	77,170

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A

**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 Revaluo	ORI Impuesto a la renta	Cambio actuarial	Resultado Acumulado	Resultado NIIF'S	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	61.382	12.300	134	0	0	0	167.708	0	241.524
Revaluo y deterioro de activos Impuesto a la renta ORI				105.892	(21.819)				105.892
Resultados NIIF'S								26.579	(21.819)
Utilidad del ejercicio 2012							77.170		26.579
Dividendos pagados 2011							(142.888)		77.170
									(142.888)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61.382	12.300	134	105.892	(21.819)	0	101.990	26.579	286.458
Utilidad del ejercicio 2013							211.314		211.314
Cambio actuarial 2013						(13.113)			(13.113)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61.382	12.300	134	105.892	(21.819)	(13.113)	313.304	26.579	484.659

Las notas explicativas anexas de 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A

FLUJO DE EFECTIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.726.770	1.171.163
Efectivo pagado en intereses	(27.457)	(3.900)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.766.783)	(1.304.020)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	(67.470)	(136.757)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	(29.420)	(2.859)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(29.420)	(2.859)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	0	114.572
Dividendos pagados	0	(142.889)
Préstamos (Pagos) obligaciones financieras	(17.768)	104.989
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(17.768)	76.672
Incremento neto del efectivo	(114.658)	(62.944)
Efectivo al inicio del período	210.025	272.969
Efectivo al final del período	95.367	210.025

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A
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)

	2013	2012
Utilidad neta	211.314	77.170
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Reversión provisiones jubilación patronal y desahucio	(63.766)	(4.571)
Depreciación activos fijos	93.122	57.134
Provisión incobrables y deterioro cartera	14.257	(1.225)
Provisión para jubilación patronal	3.463	25.074
Provisión desahucio	5.472	24.385
Participación trabajadores e impuesto renta	93.155	53.973
	357.017	231.940
Operaciones del periodo:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	(87.210)	(200.203)
(Aumento) Cuentas por cobrar relacionadas	234	0
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	(18.532)	(34.302)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	(102.821)	(168.070)
Aumento Obligaciones financieras	(16.434)	0
Aumento Cuentas y documentos por pagar	(34.846)	54.732
Aumento Cuentas por pagar socios	(65.287)	(4.328)
Aumento Otras cuentas por pagar	(67.417)	(3.843)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(25.942)	(19.672)
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(6.232)	6.988
Flujo neto originado por actividades de operación	(424.487)	(368.697)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	(67.470)	(136.757)

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A.

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

NOTA 1.- OPERACIONES

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A., TICA CARGO, empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 1998 con el propósito de dedicarse al servicio de transporte, nacional e internacional, aérea y marítima como consolidadores y desconsolidadores, así como prestar asesoría técnica, representación a terceras personas naturales y jurídicas, además podrá dedicarse a la actividad mercantil, como mandataria, mandante y agente.

El Capital accionario de 61.382 acciones de un dólar cada una está dividido entre tres accionistas: Eduardo Chávez con el 91%, Bertha Guerrero con el 7% y Leyla Chávez con el 2%.

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 TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A., elabora sus estados financieros bajo normas internacionales de información financiera vigentes a diciembre de 2012.



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 periodos 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. TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND, S.A., 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 periodo 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 periodo, 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 TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A. 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 y 45 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.

f. 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 periodo 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	20	0%
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	10%
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.

g. 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 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.

h. 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 periodo 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.

i. 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 imposables 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 periodo.

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 al 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 impositivas, 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 reconozca 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 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% 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 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 periodo 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.

	2013	2012
Caja	760	4.477
Bancos	94.607	205.548
	<u>95.367</u>	<u>210.025</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:

	2013	2012
Cientes (1)	565.556	478.346
Provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	(24.724)	(10.467)
	<u>540.832</u>	<u>467.879</u>

(1) Incluyen \$501.038 que corresponden a clientes Nacionales, y su cliente principal es PDVSA ECUADOR, S.A con un saldo de \$ 144.405.

(2) La provisión se ha realizado de acuerdo a la política, 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 la Compañía registró en resultados en concepto de provisión el equivalente al 1% del saldo de las cuentas por cobrar por un total de USD 5.025, así como registró por concepto de deterioro USD 9.232.

	2013	2012
Provisión incobrables:		
Saldo inicial	10.467	11.692
Adiciones / (bajas)	5.025	(1.225)
Saldo final	<u>15.492</u>	<u>10.467</u>
Provisión deterioro:		
Saldo inicial	0	0
Adiciones / (bajas)	9.232	0
Saldo final	<u>9.232</u>	<u>0</u>
	<u>24.724</u>	<u>10.467</u>

NOTA 5. – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

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

	2013	2012
Gruasatlas	1.357	864
Aspoil & Gas asesoría	142	869
	<u>1.499</u>	<u>1.733</u>

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	2013	2012
IVA en compras	13.300	5.009
Retención de IVA	2.223	2.543
Crédito tributario por IVA	80.793	66.643
Retenciones en la fuente	21.141	13.071
Impuesto a la renta anticipado	524	3.917
Impuesto salida de divisas	0	6.874
Crédito tributario años anteriores	0	1.302
	<u>117.981</u>	<u>99.449</u>

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2013	2012
Anticipo a proveedores (1)	252.192	239.874
Cuentas por cobrar empleados	7.339	5.361
Anticipo y empréstitos por cobrar (2)	94.796	16.305
Otros	14.326	4.292
	<u>368.653</u>	<u>265.832</u>

(1) Incluye la entrega de USD 164.563 al Fideicomiso Plaza del Rancho, conforme el contrato de comodato firmado el 19 de octubre de 2012. Adicionalmente conforme



la Promesa de compra venta firmada entre el Fideicomiso y la Compañía, se promete en venta la alicuota relacionada a la oficina 40A, los estacionamientos 169, 170 y 263 sobre el lote de terreno número cinco, ubicado en el anejo San Francisco de Tanda, parroquia Nayón, cantón Quito.

- (2) Corresponden a valores cancelados a las distintas instituciones para agilizar los trámites de cada cliente, entre ellos, bodegaje, derechos arancelarios, aforos físicos, etc.

NOTA 8. – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

	2013	2012
Impuestos diferidos (1)	1.477	1.477
	<u>1.477</u>	<u>1.477</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2013	2012
<u>Costo:</u>		
Construcciones y remodelaciones	24.172	24.172
Terreno (1)	120.000	120.000
Vehículos	203.995	179.182
Muebles y Enseres	19.437	19.437
Equipos de Oficina	5.853	4.827
Equipo de Computación	18.269	14.688
	<u>391.726</u>	<u>362.306</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>(225.702)</u>	<u>(132.580)</u>
	<u>166.024</u>	<u>229.726</u>

- (1) Corresponde a un bien inmueble ubicado en Tababela, sector nuevo aeropuerto.

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.

	Saldo Saldo <u>2.012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldo Saldo <u>2.013</u>
Construcciones y remodelaciones	24.172	0	0	24.172
Terreno	120.000	0	0	120.000
Vehículos	179.182	24.813	0	203.995
Muebles y Enseres	19.437	0	0	19.437
Equipos de oficina	4.827	1.026	0	5.853
Equipo de Computación	14.688	3.581	0	18.269
	362.306	29.420	0	391.726
Depreciación acumulada	(132.580)	(93.122)	0	(225.702)
	229.726	(63.702)	0	166.024

	Saldo <u>2.011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Saldo <u>2.012</u>
Construcciones y remodelaciones	12.708	11.464	0	24.172
Terreno	45.000	75.000	0	120.000
Vehículos	240.953	11.544	73.315	179.182
Muebles y Enseres	38.472	4.905	23.940	19.437
Equipos de oficina	16.816	589	12.578	4.827
Equipo de Computación	17.904	5.255	8.471	14.688
	371.853	108.757	118.304	362.306
Depreciación acumulada	(173.897)	(57.134)	(98.451)	(132.580)
	197.956	51.623	19.853	229.726

A la fecha de cierre de cada periodo, 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, TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARÍTIMO DE CARGA GONDRAND S.A., 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 económico, la Administración de la Compañía ratificó que la vida útil estimada al final del año 2012 se mantiene vigente.

NOTA 10. – OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias corresponden a un crédito otorgado por un banco local cuyos saldos diciembre de 2013 y diciembre de 2012 fueron USD 114.572 y USD 80.370, respectivamente. Del saldo por pagar a diciembre 2013 USD 17.768 son a corto plazo.

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
98.738	31/10/2012	05/10/2017	80.370	11,23%
			<u>80.370</u>	

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:

	2013	2012
Proveedores Nacionales (1)	289.097	198.135
Proveedores Extranjeros	94.815	180.256
CASS (2)	(17.997)	20.625
Prov. Int. implícito - deterioro (3)	(14.565)	(12.820)
	<u>351.350</u>	<u>386.196</u>

(1) Este monto está conformado por varios proveedores de los cuales se adquiere principalmente servicios.

(2) Dicho valor corresponde a la falta de facturación a los clientes, para el resto de pasivos el plazo máximo de pago es de 30 días.

	2013	2012
Provisión:		
Saldo inicial	12.820	0
Adiciones / (bajas)	1.745	12.820
Saldo final	14.565	12.820

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a préstamos realizados a los accionistas y empresa relacionada.

	2013	2012
Corto plazo:		
Socios	80.591	145.878
Empresas relacionadas	24	24
	80.615	145.902

NOTA 13.- 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.

	2013	2012
IVA en ventas	3.395	2.782
Retención IVA	4.236	1.177
Retenciones fuente	6.613	2.904
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	54.172	40.011
	68.416	46.874

NOTA 14.- 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:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	304.469	131.144
(-)15% Participación Trabajadores	(45.671)	(19.671)
Base antes de impuesto renta	258.798	111.473
Gastos no deducibles	25.221	46.362
Reinversión utilidades	(150.000)	(20.000)
	<u>134.019</u>	<u>137.835</u>
Impuesto valor no reinvertido	29.484	31.702
Impuesto valor reinvertido	18.000	2.600
Total impuesto causado	47.484	34.302
Anticipo de impuesto a la renta	(13.594)	(12.060)
Saldo anticipo pendiente	13.071	8.143
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(21.141)	(13.071)
Crédito Impuesto Salida de divisas	0	(6.874)
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	<u>25.820</u>	<u>10.440</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>16.734</u>	<u>13.594</u>

A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuesto a la renta:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	258.798	22%	56.936
Mas gastos no deducibles: (rti)	25.221	2%	5.549
Ajuste reinversión		-6%	(15.000)
Base imponible	<u>284.019</u>	18%	<u>47.484</u>
Impuesto a la renta causado	<u>258.798</u>	18%	<u>47.484</u>



**Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto
a la Renta**

2012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	111.473	23%	25.639
Mas gastos no deducibles: (rti)	46.362	10%	10.663
(-) Valor de reinversión		-2%	(2.000)
Base imponible	157.835	31%	34.302
Impuesto a la renta causado	111.473	31%	34.302

NOTA 15.- PASIVOS SOCIALES

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.

	2013	2012
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	45.671	19.671
Vacaciones por pagar	15.576	10.172
Sueldos por pagar	11.676	6.909
less por pagar	5.432	2.771
14to x pagar	2.012	1.703
13ro x pagar	1.045	785
Fondos de reserva	716	678
	82.128	42.689

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están conformadas por los siguientes valores.



	2013	2012
Empleados	18.438	16.651
Anticipo de clientes	20.798	28.938
Valores por liquidar	10.484	10.475
Multas y descuentos	729	669
Otros	3.350	64.483
SCHUMBERGER SURENCO S.A	1.526	1.526
	<u>55.325</u>	<u>122.742</u>

NOTA 17.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está conformada por los siguientes valores.

	2013	2012
Pasivo por impuesto diferido	23.296	23.296
	<u>23.296</u>	<u>23.296</u>

NOTA 18.- 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 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.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.



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.

	2013	2012
Provision Jubilacion Patronal	27.449	63.766
Provision por Desahucio	38.225	43.626
	65.674	107.392

Para el cálculo de las provisiones el estudio actuarial utiliza una tasa de interés del 6.5% y la tasa de incremento futuro de los sueldos es de 2.4%.

En el 2012 se realizó la provisión del monto total enviado en el informe actuarial no se ajustó la parte correspondiente al año en curso, por dicha razón en el año 2013 se ajusta al valor respectivo.

	2013	2012
Provisión jubilación patronal:		
Saldo inicial	63.766	38.692
Exceso provisión / (Reversión provisión)	(44.526)	19.805
Costo financiero	1.098	770
Amortización de servicios pasados no reconocidos	4.746	2.644
Costo de servicios pasados	2.365	1.855
Saldo final	<u>27.449</u>	<u>63.766</u>
Provisión desahucio:		
Saldo inicial	43.626	23.812
Exceso provisión / (Reversión provisión)	(19.240)	(4.571)
Costo financiero	1.529	0
Amortización de servicios pasados no reconocidos	8.367	0
Costo de servicios pasados	3.943	24.385
Saldo final	<u>38.225</u>	<u>43.626</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

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

	2013	2012
Capital Social	61.382	61.382
Reserva Legal	12.300	12.300
Reserva de capital	134	134
Resultados Acumulados	313.304	101.990
Resultados Acumulados adpcion NIIF	26.579	26.579
Superavit por revaluación de activos	84.073	84.073
Resultados actuariales	(13.113)	0
	<u>484.659</u>	<u>286.458</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 12.300 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 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 20: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2013	2012
Ingresos por servicios	1.876.194	1.370.961
Otras ventas y/o servicios	1.552	3.571
	<u>1.877.746</u>	<u>1.374.532</u>

NOTA 21: 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:

	2013	2012
Costos directos operacionales	698.197	583.289
Gastos administrativos	847.623	644.954
Gastos financieros	27.457	15.146
	<u>1.573.277</u>	<u>1.243.389</u>

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 30 de abril de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2008 al 2013 sujetos a fiscalización.



NOTA 23. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 30 de abril de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 30 de abril de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

