

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

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



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

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

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

NIF 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, 28 de Mayo de 2015

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 estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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

1



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.

Base para calificar la opinión

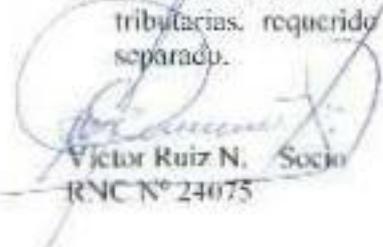
5. Hemos identificado que la Compañía registra dentro de cuentas por cobrar una inversión por USD 47.594. (Véase nota 4)
6. Hemos identificado que el cálculo de las depreciaciones se encuentra en exceso el gasto anual por USD 48.832, así como la depreciación acumulada en USD 121.839 y los resultados acumulados subvaluados en USD 73.007. (Véase nota 10)

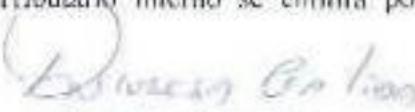
Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en los párrafos 5 y 6, 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 2014 y 2013, 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

8. 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 CONDRAND.S.A
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2014	2013		
Activos Corrientes					
Efectivo y Ecuivalentes	3	169,874	95,367		
Cuentas y documentos por cobrar netos	4	496,191	540,832		
Cuentas por cobrar relacionadas	5	93,262	1,499		
Ingresos anticipados	6	165,018	117,981		
Otras cuentas por cobrar	7	4,677	21,665		
Pagos anticipados	8	<u>344,299</u>	<u>1,272,521</u>	<u>146,988</u>	<u>1,124,332</u>
Activos no corrientes					
Activos por impuestos diferidos	9	1,477	1,477		
Propiedad, planta y equipo, neto	10	<u>220,850</u>	<u>222,327</u>	<u>166,024</u>	<u>167,501</u>
TOTAL ACTIVOS			<u><u>1,494,848</u></u>	<u><u>1,291,833</u></u>	
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Obligaciones bancarias	11	34,321	17,768		
Cuentas y documentos por pagar	12	283,387	351,350		
Cuentas por pagar relacionadas	13	160,699	80,615		
Obligaciones fiscales	14-15	70,205	68,416		
Pasivos sociales	16	61,957	82,128		
Otras cuentas por pagar	17	<u>109,926</u>	<u>720,495</u>	<u>55,123</u>	<u>655,602</u>
Pasivo no Corriente					
Obligaciones bancarias	11	130,665	62,602		
Pasivo por impuesto diferido	18	23,296	23,296		
Jubilación patronal y desahucio	19	<u>91,120</u>	<u>245,081</u>	<u>63,674</u>	<u>151,572</u>
TOTAL PASIVOS			<u><u>965,576</u></u>	<u><u>807,174</u></u>	
PATRIMONIO					
Patrimonio Neto	20		<u><u>529,272</u></u>	<u><u>484,659</u></u>	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			<u><u>1,494,848</u></u>	<u><u>1,291,833</u></u>	

Las notas explicativas del 1 al 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA CONDRANSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Resultados operacionales:			
Ingresos por servicios	21	1.593.556	1.776.060
Otros ingresos operacionales	21	164.837	101.687
		<u>1.758.393</u>	<u>1.877.747</u>
Costos y gastos:			
Ventas y/o Servicios	22	(572.734)	(698.198)
Administrativos	22	(857.033)	(846.431)
Financieros	22	(38.558)	(27.457)
		<u>(1.468.325)</u>	<u>(1.572.086)</u>
Utilidad Operacional		290.068	305.661
Resultados de operaciones discontinuas:			
Gastos por operaciones discontinuas	22	0	(1.192)
Utilidad del Ejercicio		290.068	304.469
15% participación trabajadores	14	(43.510)	(45.671)
22% impuesto a la renta	14,15	(50.607)	(47.484)
Utilidad neta		195.951	211.314
Otros Resultados Integrales:			
Pérdida actuarial		(13.033)	(13.113)
Superavit por Valuación		0	105.892
Impuesto Renta - ORI		0	(21.818)
Resultado Integral		182.918	282.275

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR



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

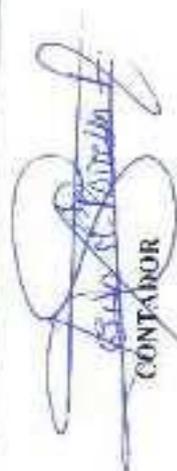
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	ORI					Resultado Acumulado	Resultado NIIF'S	Total
	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Supervivi- por Revenido	Impuesto a la renta			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	61.382	12.300	134	105.892	(21.819)	0	26.579	286.458
Resultado Integral 2013								
Saldos al 31 de diciembre de 2013	61.382	12.300	134	105.892	(21.819)	(13.131)	26.579	198.261
Ajuste Impuestos pagados								
Aumento de capital	141.000						(2.000)	(2.000)
Apropiación Reserva Legal		21.131					(141.000)	0
Dividendos pagados							(21.131)	0
Resultado integral 2014							(136.305)	(136.305)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	202.382	33.431	134	105.892	(21.819)	(26.146)	195.951	182.918
							26.579	529.272

Las notas explicativas anexas de la 25 son parte integrante de los estados financieros.


GERENTE


CONTADOR

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

FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1,798,901	1,726,770
Efectivo pagado en intereses	(9,507)	(27,457)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,502,004)	(1,766,783)
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	287,390	(67,470)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	(145,441)	(29,420)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(145,441)	(29,420)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(136,305)	0
Préstamos (Pagos) obligaciones financieras	68,063	(17,768)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(68,242)	(17,768)
Incremento neto del efectivo	73,707	(114,658)
Efectivo al inicio del período	95,367	210,025
Efectivo al final del período	169,074	95,367

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

GERENTE

CONTADOR



TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARÍTIMO DE CARGA GONDRAND, S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto (Utilizado)

Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Utilidad neta	195,951	210,415
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Reversión provisiones jubilación patronal y desahucio	0	(63,766)
Depreciación activos fijos	90,615	93,122
Provisión incobrables y deterioro cartera	4,133	14,257
Provisión para jubilación patronal	11,829	3,463
Provisión desahucio	584	5,172
Participación trabajadores e impuesto renta	94,117	94,054
	<u>397,229</u>	<u>357,017</u>
Operaciones del periodo:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	40,508	(87,210)
(Aumento) Cuentas por cobrar relacionadas	(91,763)	234
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	(47,037)	(18,532)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	19,677	(102,821)
Aumento Obligaciones financieras	16,553	(16,434)
Aumento Cuentas y documentos por pagar	(67,963)	(34,846)
Aumento Cuentas por pagar socios	80,084	(65,287)
Aumento Otras cuentas por pagar	54,601	(67,417)
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	(50,818)	(25,942)
Aumento (disminución) Pasivos sociales	(63,681)	(6,232)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>(109,839)</u>	<u>(424,487)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones	<u>287,390</u>	<u>(67,470)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A., TICSACARGO, 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 202.382 acciones de un dólar cada una está dividido entre tres accionistas: Eduardo Chávez con el 97%, Bertha Guerrero con el 2% y Leyla Chávez con el 1%.

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>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

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 2013.

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 NIF 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 NIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, 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. 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 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 en caja, fondos, bancos nacionales y del exterior, y cheques devueltos, que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos 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 pérdidas 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 hasta 60 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. Cuentas por cobrar partes relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- (a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
 - (i) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
 - (ii) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
 - (iii) tiene control conjunto sobre la entidad;
- (b) es una asociada (según se define en la NIC 28 Inversiones en Asociadas) de la entidad;
- (c) es un negocio conjunto, donde la entidad es uno de los participantes (véase la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos);
- (d) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
- (e) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (d);
- (f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentran en los supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto; o
- (g) es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores, ya sean de la propia entidad o de alguna otra que sea parte relacionada de ésta.

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el



nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

f. 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.

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 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:



Item	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.

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.

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

4



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.

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 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.

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 basa 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 impositivos 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 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 2014, 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.



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 período 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.

k. Superávit por revalúo de propiedad, planta y equipo - ORI

Registra el valor del revalúo de los bienes, menos el valor del impuesto futuro correspondiente. Una vez que el bien se realice parcial o totalmente estos valores son reclasificados a los resultados corrientes y tratado como un ajuste por reclasificación.

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, cuentas bancarias nacionales y del exterior y cheques devueltos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2014	2013
Caja	890	760
Cheques devueltos	1,193	0
Bancos	166.991	94.607
	<u>169.074</u>	<u>95.367</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Clientes	404.544	525.832
Clientes relacionados	72.910	39.724
Provisión cuentas incobrables y deterioro (1)	(28.857)	(24.724)
Inversión temporal (2)	47.594	0
	<u>496.191</u>	<u>540.832</u>

(1) 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 de clientes nacionales.



	2014	2013
Provisión incobrables:		
Saldo inicial	15.492	10.467
Adiciones	4.133	5.025
Saldo final	<u>19.625</u>	<u>15.492</u>
Provisión deterioro:		
Saldo inicial	9.232	0
Adiciones	0	9.232
Saldo final	<u>9.232</u>	<u>9.232</u>
	<u>28.857</u>	<u>24.724</u>

(2)Corresponde a una inversión por 6 días a una tasa del 1,25% con vencimiento el 5 de enero del 2015.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta la composición de cuentas por cobrar relacionadas:

	2014	2013
Gruasatlas S. A.	2.032	1.357
Aspóil & Gas asesoría	88.098	142
Chavez & Guerrero Constructora	3.132	0
	<u>93.262</u>	<u>1.499</u>

NOTA 6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos anticipados.



	2014	2013
IVA en compras	6.397	13.300
Retención de IVA	6.270	2.223
Credito tributario por IVA	132.100	80.793
Retenciones en la fuente	19.782	21.141
Impuesto a la renta anticipado	0	524
Impuesto salida de divisas	469	0
	<u>165.018</u>	<u>117.981</u>

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Garantía proveedores	1.800	14.000
Cuentas por cobrar empleados	2.560	7.339
Otros	317	326
	<u>4.677</u>	<u>21.665</u>

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de pagos anticipados:

	2014	2013
Anticipo Proveedores (1)	284.452	252.192
Anticipo y préstamo por liquidar	58.790	94.796
Valores por liquidar	1.057	0
	<u>344.299</u>	<u>346.988</u>

(1) Incluye el valor de anticipo de una Promesa de Compraventa de una oficina en el Edificio Zyra ubicado en las calles Portugal y av. seis de diciembre; por un monto de USD \$30.000. El precio total de la compraventa del inmueble prometido en venta, asciende a la suma de USD \$180.000. El plazo estipulado de entrega del inmueble es el día 30 de octubre del 2016 previa cancelación total del bien.



NOTA 9. – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

	2014	2013
Impuestos diferidos	1,477	1,477
	<u>1,477</u>	<u>1,477</u>

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	<u>Saldo</u> <u>2,013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>2,014</u>
Terreno	120,000	0	0	120,000
Construcciones y remodelaciones	24,172	0	0	24,172
Vehículos	203,995	140,271	(48,647)	295,619
Muebles y Enseres	19,437	1,909	0	21,346
Equipos de oficina	5,853	2,067	0	7,920
Equipo de Computación	18,269	1,194	0	19,463
	<u>391,726</u>	<u>145,441</u>	<u>(48,647)</u>	<u>488,520</u>
Depreciación acumulada				
Construcciones y remodelaciones	(14,234)	(4,801)	0	(19,035)
Vehículos	(162,954)	(65,922)	48,647	(180,229)
Muebles y Enseres	(20,118)	(7,538)	0	(27,656)
Equipos de oficina	(6,757)	(2,385)	0	(9,142)
Equipo de Computación	(21,639)	(9,969)	0	(31,608)
	<u>(225,702)</u>	<u>(90,615)</u>	<u>48,647</u>	<u>(267,670)</u>
	<u>166,024</u>	<u>54,826</u>	<u>0</u>	<u>220,850</u>

El cálculo de depreciación durante el ejercicio se excedió en USD 48.832, y el saldo de la depreciación acumulada se excedió en USD 121.839 en el rubro de vehículos, los cuales serán ajustados en el 2015.



	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
Terrenos	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
	<u>362.306</u>	<u>29.420</u>	<u>0</u>	<u>391.726</u>
Depreciación acumulada	<u>(132.580)</u>	<u>(93.122)</u>	<u>0</u>	<u>(225.702)</u>
	<u>229.726</u>	<u>(63.702)</u>	<u>0</u>	<u>166.024</u>

Durante el año 2014 y 2013, la Compañía, no reconoció pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 11. – OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta el detalle del crédito a corto y largo plazo a diciembre de 2014.

	2014	2013
Corto Plazo		
Banco del Pacífico	19.870	17.768
Banco de Guayaquil	24.340	0
	<u>44.210</u>	<u>17.768</u>
Largo Plazo		
Banco del Pacífico	42.732	62.602
Banco de Guayaquil	39.397	0
	<u>82.129</u>	<u>62.602</u>



BANCO	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
Banco del Pacífico	98.738	11/10/2012	05/10/2017	62.603	11,23%
Banco de Guayaquil	24.196	18/11/2014	18/11/2016	23.276	11,23%
Banco de Guayaquil	41.497	01/10/2014	01/10/2017	40.462	11,23%
				<u>126.341</u>	

NOTA 12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2014	2013
Proveedores Nacionales	257.250	289.097
Proveedores Extranjeros	40.702	94.815
CASS	0	(17.997)
Prov. Int. implícito - deterioro	(14.565)	(14.565)
	<u>283.387</u>	<u>351.350</u>

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a préstamos realizados a los accionistas y empresa relacionada.

	2014	2013
Corto plazo:		
Socios	160.675	80.591
Empresas relacionadas	24	24
	<u>160.699</u>	<u>80.615</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

	2014	2013
IVA en ventas	8.870	3.395
Retención IVA	2.025	4.236
Retenciones fuente	8.703	12.401
Impuesto a la renta (Véase nota 15)	50.607	48.384
	<u>70.205</u>	<u>68.416</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 2014 y 2013, según se muestra a continuación:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	290,068	304,469
(-) 15% Participación Trabajadores	(43,510)	(45,671)
Base antes de impuesto renta	<u>246,558</u>	<u>258,798</u>
Gastos no deducibles	19,837	25,221
Reinversión utilidades	(80,000)	(141,000)
	<u>186,395</u>	<u>143,019</u>
Impuesto valor no reinvertido	41,007	31,464
Impuesto valor reinvertido	9,600	16,920
Total impuesto causado	<u>50,607</u>	<u>48,384</u>
Anticipo de impuesto a la renta	(16,734)	(13,594)
Saldo anticipo pendiente	16,734	13,071
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(19,782)	(21,141)
Crédito Impuesto Salida de divisas	(469)	0
Impuesto a pagar	<u>30,356</u>	<u>26,720</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>17,002</u>	<u>16,734</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

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	246.558	22%	54.243
Más gastos no deducibles: (nti)	19.837	0%	-4.364
(-) Valor de reinversión		-3%	-8.000
Base imponible	266.395	21%	50.607
Impuesto a la renta causado	246.558	21%	50.607

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	258.798	22%	56.936
Más gastos no deducibles: (nti)	25.221	0%	5.549
Ajuste reinversión		-5%	(14.100)
Base imponible	284.019	19%	48.384
Impuesto a la renta causado	258.798	19%	48.384

NOTA 16.- PASIVOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2014	2013
(5% participación trabajadores (Véase nota 14))	43.510	45.670
Vacaciones por pagar	11.030	15.577
Sueldos por pagar	0	11.676
less por pagar	3.562	5.432
Decimo Cuarto por pagar	2.295	2.012
Decimo Tercero por pagar	1.014	1.015
Fondos de reserva	546	716
	61.957	82.128



NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 están conformadas por los siguientes valores:

	2014	2013
Empleados:	43.657	18.438
Anticipo de clientes	53.229	20.798
Valores por liquidar	0	10.484
Multas y descuentos	901	729
Otros:	11.298	3.350
Schumberger Sureneo SA:	841	1.526
	<u>109.926</u>	<u>55.325</u>

NOTA 18.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está conformada por los siguientes valores:

	2014	2013
Pasivo por impuesto diferido	23.296	23.296
	<u>23.296</u>	<u>23.296</u>

NOTA 19.- 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 2014. 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.

	2014	2013
Provisión Jubilacion Patronal	39.278	27.449
Provisión por Desahucio	51.842	38.225
	91.120	65.674

Para el cálculo de las provisiones, el estudio actuarial utiliza una tasa de interés del 6.50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno y la tasa de incremento futuro de los sueldos es de 2.40%.

	2014	2013
Provisión jubilación patronal:		
Saldo inicial	27.449	63.766
Exceso provisión / (Reversión provisión)	0	(44.526)
Costo financiero	1.571	1.098
Amortización de servicios pasados no reconocidos	7.178	4.746
Costo laboral de servicios actuales	3.080	2.365
Saldo final	39.278	27.449
Provisión desahucio:		
Saldo inicial	38.225	43.626
Exceso provisión / (Reversión provisión)	0	(19.240)
Costo financiero	2.074	1.529
Amortización de servicios pasados no reconocidos	5.856	8.367
Costo laboral de servicios actuales	5.687	3.943
Saldo final	51.842	38.225



NOTA 20.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social (1)	202,382	61,382
Reserva Legal	33,431	12,300
Reserva de capital	134	134
Resultados Acumulados (2)	208,819	313,304
Resultados Acumulados adpeón NIIF	26,579	26,579
Superavit por revaluación de activos	105,892	105,892
Impuesto a la renta ORI	(21,819)	(21,819)
Resultados actuariales	(26,146)	(13,113)
	<u>529,272</u>	<u>484,659</u>

(1) La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Transporte Internacional Consolidado y Marítimo de Carga GONDRAND S.A. en sesión del 01 de diciembre del 2013, resolvió aprobar el aumento de capital social de la compañía mediante la capitalización de la cuenta de utilidades acumuladas del año 2013 por la suma de USD 141.000.

(2) Con fecha 30 de noviembre de 2014, la Compañía distribuyó dividendos por USD 136.304.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 33.431 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 21: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:



	2014	2013
Ingresos por servicios	1.593.556	1.876.194
Otras ventas y/o servicios	164.837	1.552
	<u>1.758.393</u>	<u>1.877.746</u>

NOTA 22: 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 2014 y 2013:

	2014	2013
Costos directos operacionales	572.734	698.197
Gastos administrativos	857.033	847.623
Gastos financieros	38.558	27.457
	<u>1.468.325</u>	<u>1.573.277</u>

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 28 de mayo de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de estas notas, 28 de mayo de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de mayo de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.