

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016**

CONTENIDO:	Páginas No.
Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 21

ABREVIATURAS USADAS:

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
- NIF -Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
- SRI -Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CARGOLAN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CARGOLAN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CARGOLAN S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CARGOLAN S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Los estados financieros de CARGOLAN S.A. al 31 de diciembre del 2016, no han sido auditados ya que no tenían la exigibilidad, consecuentemente no expresamos una opinión sobre ellos.

Responsabilidad de la Administración y de los Representantes del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Representante del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

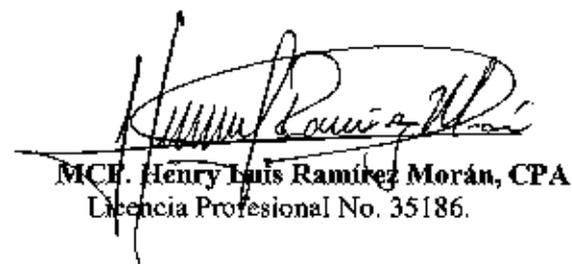
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de CARGOLAN S.A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento de Servicio de Rentas Internas, se emite por separado. En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de CARGOLAN S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas

Ecuador-Guayaquil,
13 de Marzo de 2018



MCF. Henry Luis Ramírez Morán, CPA
Licencia Profesional No. 35186.

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS,
VALORES Y SEGUROS**
Registro SCVS-RNAE-890

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	71.828	51.914
Activos financieros	4	405.881	381.047
Activo por impuestos corrientes	6	3.650	7.620
Total de activos corrientes		<u>481.359</u>	<u>440.580</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.419.161	517.717
Otros activos			
Total de activos no corrientes		<u>1.419.161</u>	<u>517.717</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.900.520</u>	<u>958.296</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	8	644.845	231.302
Pasivo por impuestos corrientes	9	39.647	41.958
Beneficios de empleados	10	9.887	8.671
Total de pasivos corrientes		<u>694.379</u>	<u>281.931</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	590.996	127.274
Otros		5.000	5.000
Total de pasivos no corrientes		<u>595.996</u>	<u>132.274</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.290.376</u>	<u>414.205</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	12	2.000	2.000
Reservas	12	37.463	37.463
Resultados Acumulados	12	500.349	418.399
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		70.332	86.230
Total patrimonio		<u>610.144</u>	<u>544.092</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.900.520</u>	<u>958.296</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Álava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

Ingresos	Notas	2017	2016
Ingresos Locales	13	1.907.178	1.547.516
Otros Ingresos		<u>122.563</u>	<u>36.629</u>
Total Ingresos		2.029.741	1.584.145
Gastos y costos			
Gastos Operativos	14	1.209.465	742.769
Gastos Generales	14	397.437	412.844
Gastos Administrativo		88.399	73.630
Gastos de Depreciación	7	179.812	180.477
Gastos Financieros		<u>48.546</u>	<u>42.885</u>
Total costos y gastos		1.923.659	1.452.605
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		106.081	131.541
Participación trabajadores	15	15.912	19.731
Impuesto a la Renta	15	<u>19.837</u>	<u>25.580</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>70.332</u>	<u>86.230</u>
UTILIDAD POR ACCION	16	35	43

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Álava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre del 2016	<u>2.000</u>	<u>37.463</u>	<u>418.399</u>	<u>86.230</u>	<u>544.092</u>
Ajuste					
Reclasificación a resultado acumulado			81.950	(4.280)	(4.280)
Resultado del ejercicio 2017				(81.950)	
				70.332	70.332
Saldo al 31 diciembre del 2017	<u>2.000</u>	<u>37.463</u>	<u>500.349</u>	<u>70.332</u>	<u>610.144</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Alava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Contable	70.332	131.541
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	105.524	180.477
Participación trabajadores e impuesto a la renta	35.749	
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(20.865)	(37.471)
Proveedores	<u>372.420</u>	<u>(122.972)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>563.180</u>	<u>151.575</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.006.969)</u>	<u>(119.481)</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Obligaciones bancarias	<u>463.722</u>	<u>(35.489)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>463.722</u>	<u>(35.489)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	19.914	(3.395)
Efectivo al inicio del período	<u>51.914</u>	<u>55.309</u>
Efectivo al final del período	<u>71.828</u>	<u>51.914</u>

Ver notas a los estados financieros.

Ing. Jaime Lanata Álava
Representante Legal

CPA. Marcos Ramírez Ramírez
Contador General

CARGOLAN S.A.

NOTAS AL ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

CARGOLAN S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 11 de enero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad de constitución, el 18 de febrero en el 2002.

Su principal actividad es la entrega de mercadería de puerta a puerta en las ciudades del país, utilizando servicios de transporte autorizados para este efecto por el Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre

Inicia actividad fiscal con el RUC: 0992235357001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, CARGOLAN S.A., utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación.

2.2 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho

contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta y el periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los posibles riesgos se menciona a continuación:

Mercado.- La Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda establecidas por el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial.

La Administración ha tomado medidas fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambios en políticas de comercio exterior.

Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero que no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Liquidez.- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones líquidas y de corto plazo.

2.4 Activos Fijos, Neto

2.4.1 Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.4.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos e instalaciones	10 años	10%
Maquinarias	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

2.5 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejores conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.6 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2017 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2017 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

2.7 Provisiones y contingentes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

2.8 Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos se reconocen cuando el servicio de transporte es prestado y se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económico asociados con las transacciones fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser valorados con fiabilidad.

2.9 Gastos

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

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. EFFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, principalmente incluye dinero en efectivo por US\$53,624 y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales por US\$1,685 disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes no Relacionadas (1)	350.473	288.215
Cuentas por cobrar empleados	17.626	7.848
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	40.101	82.065
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	0	5.239
Provisión cuentas por cobrar clientes	(2.319)	(2.319)
Saldo final	405.861	381.047

(i) Principalmente, cuentas por cobrar clientes 2017 incluye los siguientes: Amcor Rigid Plastics Ecuador por US\$29.761 (2016, por US\$22.534); CMEC Comtransp Internacional por US\$56.250 (2016, por US\$52.500); Quifatex S.A. por US\$21.075 (2016, por US\$22.767); Consorcio Liena Metro 1 por US\$91.800 (2016 por US\$80.893); Grupo Farma del Ecuador por US\$15.504 (2016, por US\$12.484); y, Rofftec por US\$19.702 (2016, por US\$30.777).

(ii) Ver desglose Nota 5.- Transacciones con partes relacionadas.

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas		
Lanata Road Tour Roadtolan	1.725	660
Ofllan Cia Ltda.	0	30.108
Transeres S.A.	38.376	51.296
Partes relacionadas	40.101	82.065

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2017</u>
Capital de trabajo	1.065
Pagos de Deuda	43.028

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	3.650	7.620
Saldo final	3.650	7.620

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El movimiento de Propiedad, planta y equipo durante el 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Equipos, Instalaciones	3.436	0	0	3.436
Muebles y Enseres	2.131	0	0	2.131
Maquinarias	10.841	0	0	10.841
Equipo de Computación	11.051	0	0	11.051
Vehículos (i)	1.315.883	1.111.908	104.940	2.322.851
Total Costo	1.343.343	1.111.908	104.940	2.350.311
Depreciación Acum.	825.626	179.812	74.288	931.150
Total Activo fijo-Neto	517.717	932.096	30.652	1.419.161

(i) Principalmente, el incremento en la cuenta vehículos, se debe a que la compañía ha adquirido nuevas unidades de carga, aumentando así su actividad operativa para la cual fue constituida.

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1 Cuentas por pagar Se constituía como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar a proveedores	98.371	66.284
Otras cuentas por pagar	212.352	26.597
Saldo final	310.723	92.881

8.2 Obligaciones Financieras

Comprendía la siguiente operación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Del Bank		
Préstamo con vencimiento el 21/02/2017, a un interés reajutable semestral de 8,95%.	0	2.518
Banco Guayaquil		
Préstamo con vencimiento el 21/12/2021, a un interés reajutable semestral de 8,95%.	62.522	0
Amerafin		
Pagaré a la orden con vencimiento sucesivos el 22 de noviembre del 2021 tasa de intereses de 9.76%	122.369	53.905
Produbanco		
Préstamo con vencimiento el 21/02/2017, a un interés reajutable semestral de 9,76%.	23.285	22.792
FOTON		
Crédito directo con vencimiento 20 junio del 2019, con una tasa de interés 16.10%	28.385	24.190
Chinatrend		
Crédito directo con vencimiento 29 octubre del 2020, con una tasa de interés 15.00%	65.092	0
Tarjeta de Crédito (Visa, Mastercard, Diners Club)	32.469	35.016
Saldo obligaciones corto plazo	334.122	138.421

9 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	622	10.613
Impuesto al valor agregado	3.860	14.772
Retenciones en la fuente	35.165	16.572
Saldo final	39.647	41.958

10 BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios empleados	9.887	8.671
Saldo final	9.887	8.671

11 **OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Amerafin		
Pagaré a la orden con vencimiento sucesivos el 22 de noviembre del 2021 tasa de intereses de 9,76%	219.775	60.262
Chinatrend		
Crédito directo con vencimiento 29 octubre del 2020, con una tasa de interés 15.00%	126.208	0
Banco Guayaquil		
Préstamo con vencimiento el 21/12/2021, a un interés reajutable semestral de 8,95%.	229.672	0
Produbanco		
Préstamo con vencimiento el 21/02/2017, a un interés reajutable semestral de 9,76%.	0	23.265
FOTON		
Crédito directo con vencimiento 20 junio del 2019, con una tasa de interés 16.10%	15.341	43.727
Saldo final	590.996	127.275

12 **PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 2.000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>
ALAVA CALDERON MARTHA MARLENE	100
LANATA ALAVA JAIME IVAN	1,200
LANATA ALAVA MARTHA GRACIELA	400
LANATA ALAVA OSCAR ENRIQUE	100
LANATA CHAPIRO JAIME ENRIQUE	100
LANATA CHAPIRO OTTO AUGUSTO	100
TOTAL.....	2,000

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-0000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 fue presentado el 14 de Febrero del 2018

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta la fecha del periodo que se informa utilizando las disposiciones contenidas en las NIF. La Junta General de Accionista puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

13 INGRESOS

Representan principalmente importes facturados por cada servicio de transporte de mercadería, que incluye descuentos y otros descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

14 GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los principales gastos por concepto de sueldos y beneficios sociales son los siguientes:

<u>Gastos Generales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldo	291.655	284.936
Aporte Patronal	32.519	31.770
Vacaciones	10.391	6.470
Décimo Cuarto Sueldo	11.431	11.013
Décimo Tercer Sueldo	24.090	22.218
Fondo Reserva	22.655	20.884
Movilización /Premio a Empleados	0	32.144
Otros	4.695	3.409
Saldo final	397.437	412.844

Gastos Operaciones

Transporte Tercero	356.043	241.833
Combustible y Lubricantes	169.172	119.159
Suministros, Materiales y Repuestos	151.849	68.221
Mantenimientos y Reparaciones	70.089	49.438
Servicio de Cuadrilla	34.107	37.039
Servicio de Custodia	42.809	21.760
Servicios Básicos	13.999	12.375
Iva que se carga al Costo y Gasto	64.179	43.116
Varios	307.217	149.829
Saldo final	1,209,465	742.769

15

SITUACIÓN FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 13, 2018), los años 2015 al 2017 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 deducible, 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 de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	106.081	131.541
Participación a trabajadores	(15.912)	(19.731)
Gastos no deducibles		4.463
Utilidad Gravable	90.169	116.272

Impuesto a la Renta causado	19.837	25.580
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	12.967	17.167

16 UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2017.

17 RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe.

18 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

19 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF para Pymes

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF
Sección 3.- Presentación de estados financieros
Sección 7.- Estados de flujos de efectivo
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
Sección 23.- Ingresos ordinarios
Sección 28.- Beneficios empleados
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

20 **CONTINGENCIAS**

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2017 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

21 **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 13, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.