

# Transportes Marítimos y Terrestres S. A. TRAMARTER

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

# Transportes Marítimos y Terrestres S. A. TRAMARTER

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Transportes Marítimos y Terrestres S. A. TRAMARTER (la Compañía) se constituyó el 19 de julio de 2004 y forma parte del Grupo MSC Mediterranean Shipping Group de Suiza. La actividad principal de la Compañía es servicios de transporte de carga pesada por carretera. La dirección registrada de la Compañía es Km 23.5 vía Perimetral solar 1 Manzana 134, Guayaquil – Ecuador.

La Compañía mantiene un contrato con su relacionada Mediterranean Shipping Company del Ecuador Compañía Anónima (EMESSEA), mediante el cual la relacionada presta servicios de caja y cobranzas y supervisión del área contable y financiero en general.

Los estados financieros de Transportes Marítimos y Terrestres S. A. TRAMARTER al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 27 de Abril de 2018 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.
- Modificaciones a la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo

## Notas a los estados financieros

tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### (a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos comprende los saldos bancarios. Estas partidas se registran al costo y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### (b) Instrumentos financieros-

##### (i) Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

##### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura

## Notas a los estados financieros

eficaces. Las ganancias y pérdidas por activos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las

## Notas a los estados financieros

inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **(ii) Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de

## Notas a los estados financieros

que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida ocurrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambio, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

### (iii) Pasivos financieros-

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

##### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambio en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados

## Notas a los estados financieros

tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados implícitos, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Préstamos y cuentas por pagar*

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden a su costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iv) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(v) Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

## Notas a los estados financieros

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### (c) Vehículos y equipos de computación-

Los vehículos y equipos de computación son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de los vehículos y equipos de computación comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra o costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de los vehículos y equipos de

## Notas a los estados financieros

computación, siempre y cuando cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como vehículos y equipos de computación se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

|                        | <u>Años</u> |
|------------------------|-------------|
| Equipos de computación | 3           |
| Vehículos              | <u>9</u>    |

Una partida de vehículos y equipos de computación se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor neto en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada período, de corresponder.

**(d) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

## Notas a los estados financieros

### (e) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha de estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera la salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueda estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Compañía, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

### (f) Beneficios a empleados-

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocen como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de E.U.A.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

### (g) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### (h) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientes del momento en que se

## Notas a los estados financieros

pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### (i) Impuestos-

#### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### (j) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;

## Notas a los estados financieros

- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

### (k) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## 4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base del mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

### Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, de existir; y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## Notas a los estados financieros

### Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

### Vida útil de vehículos y equipos de computación-

Los vehículos y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

## 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Normas  | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIIF 9 - Instrumentos financieros   | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes   | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 16 – Arrendamientos  | 1 de enero de 2019         |
| NIIF 17 - Contratos de seguro   | 1 de enero de 2021         |
| Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión   | 1 de enero de 2018         |
| Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez   | 1 de enero de 2018         |
| Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos- Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4  | 1 de enero de 2018         |
| CINIIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas  | 1 de enero de 2018         |
| CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos   | 1 de enero de 2019         |
| Modificaciones a la NIIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones   | 1 de enero de 2018         |

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de Cobertura

## Notas a los estados financieros

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

### **(a) Clasificación y medición**

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

### **(b) Deterioro**

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará significativamente.

### **NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes**

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

El negocio de la compañía es principalmente la prestación de servicios de transporte terrestre. Las ventas a sus clientes son efectuadas a través de canal directo mediante órdenes de servicio conforme a los requerimientos de los clientes.

Cada servicio que se presta como parte de sus operaciones, se presenta por separado, cuando se venden conjuntamente y se asigna la contraprestación utilizando los valores razonables de cada uno de ellos.

## Notas a los estados financieros

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción, a ser asignado a los ingresos por servicios en comparación con la actual política contable no tendría modificación.

### 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

|                  | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|------------------|---------------|---------------|
| Efectivo en caja | 1,674         | -             |
| Bancos locales   | <u>17,559</u> | <u>68,991</u> |
|                  | <u>19,233</u> | <u>68,991</u> |

Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

|   | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|---|-----------------|-----------------|
| Clientes                                  | 52,038          | 41,299          |
| Menos- Provisión para cuentas incobrables | <u>(11,696)</u> | <u>(11,299)</u> |
|   | <u>40,342</u>   | <u>30,000</u>   |

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un periodo de crédito que oscila entre 15 hasta 180 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de clientes es como sigue:

## Notas a los estados financieros

|                   | 31 de diciembre de 2017 |                       |               | 31 de diciembre de 2016 |                       |               |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
|                   | No dete-<br>riorado     | De-<br>terio-<br>rado | Total         | No dete-<br>riorado     | Dete-<br>rio-<br>rado | Total         |
|                   |                         |                       |               |                         |                       |               |
| Corriente         | 16,011                  | -                     | 16,011        | 19,942                  | -                     | 19,942        |
| Vencidos:         |                         |                       |               |                         |                       |               |
| De 31 a 60 días   | 8,668                   | -                     | 8,668         | 1,590                   | -                     | 1,590         |
| De 61 a 90 días   | 1,731                   | -                     | 1,731         | 1,067                   | -                     | 1,067         |
| De 91 a 180 días  | 902                     | -                     | 902           | 8,643                   | (2,041)               | 6,602         |
| De 181 a 365 días | 3,460                   | (397)                 | 3,063         | 1,262                   | (507)                 | 755           |
| Más de 365 días   | 21,266                  | (11,299)              | 9,967         | 8,795                   | (8,751)               | 44            |
| <b>Total</b>      | <b>52,038</b>           | <b>(11,696)</b>       | <b>40,342</b> | <b>41,299</b>           | <b>(11,299)</b>       | <b>30,000</b> |

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años 2017 y 2016:

|                                  | 2017   | 2016   |
|----------------------------------|--------|--------|
| Saldo al inicio                  | 11,299 | 11,299 |
| Más- Provisiones (Véase Nota 18) | 397    | -      |
| Saldo al final                   | 11,696 | 11,299 |

### 8. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

|                                   | Naturaleza<br>de la<br>relación | País  | 2017   | 2016   |
|-----------------------------------|---------------------------------|-------|--------|--------|
|                                   |                                 |       |        |        |
| <b>Por cobrar:</b>                |                                 |       |        |        |
| Mediterranean Shipping C.O.GVA    | Filial                          | Suiza | 16,428 | 63,860 |
| <b>Por pagar:</b>                 |                                 |       |        |        |
| Mediterranean Shipping C.O.GVA    | Filial                          | Suiza | 3,605  | -      |
| Logistic Investment Limited S. A. | Matriz                          | Suiza | 2,159  | 2,158  |
|                                   |                                 |       | 5,764  | 2,158  |

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas se mantienen sin vencimiento y no generan intereses.

Durante los años 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

## Notas a los estados financieros

| Año 2017   | País    | Ingresos                 | Gastos                        |
|--|---------|--------------------------|-------------------------------|
|  |         | por servicios logísticos | por servicios administrativos |
| <i>Filiales:</i>   |         |                          |                               |
| Mediterranean Shipping Company del Ecuador C. A. (EMESSEA) | Ecuador | 39,185                   | 12,000                        |
| Mediterranean Shipping Company C.O. GVA                    | Suiza   | 621,850                  | -                             |
|  |         | <u>661,035</u>           | <u>12,000</u>                 |

| Año 2016   | País    | Ingresos                 | Gastos                        |
|--|---------|--------------------------|-------------------------------|
|  |         | por servicios logísticos | por servicios administrativos |
| <i>Filiales:</i>   |         |                          |                               |
| Mediterranean Shipping Company del Ecuador C. A. (EMESSEA) | Ecuador | 5,584                    | 18,000                        |
| Mediterranean Shipping Company C.O. GVA                    | Suiza   | 358,395                  | -                             |
|  |         | <u>363,979</u>           | <u>18,000</u>                 |

**(b) Contrato de prestación de servicios-**

Con fecha 1 de octubre de 2004, la Compañía suscribió un contrato con Mediterranean Shipping Company del Ecuador Compañía Anónima (EMESSEA) donde se acuerda el uso de oficinas, así como la prestación de servicios tales como: i) venta de servicios y transporte; ii) servicios de caja y cobranzas; iii) servicios contables y de impuestos; iv) servicios administrativos y financieros.

La Compañía realizó cargos por estos conceptos por 12,000 en el año 2017 y 18,000 en el año 2016.

**(c) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Los importes reconocidos de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

|                                | 2017          | 2016          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Salarios y beneficios sociales | <u>32,468</u> | <u>27,777</u> |

Durante los años 2017 y 2016 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

## Notas a los estados financieros

**(e) Entidades con influencia significativas sobre la Compañía**

Medlog S. A. (Suiza) y Mediterranean Shipping Company del Ecuador Compañía Anónima (EMESSA), accionista y filial, respectivamente, poseen influencia significativa sobre las operaciones de la Compañía.

**(f) Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas**

Los ingresos, costos y gastos entre partes relacionadas son realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No se han generado garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar y pagar de partes relacionadas.

### 9. VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de vehículos y equipos de computación se formaba de la siguiente manera:

|                        | 31 de diciembre de 2017 |                                     |                | 31 de diciembre de 2016 |                                     |                |
|------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                        | Costo                   | Depre-<br>ciación<br>acumu-<br>lada | Neto           | Costo                   | Depre-<br>ciación<br>acumu-<br>lada | Neto           |
| Vehículos              | 621,473                 | (163,880)                           | 457,593        | 270,982                 | (85,810)                            | 185,172        |
| Chasis                 | 83,985                  | (26,546)                            | 57,439         | 58,985                  | (17,745)                            | 41,240         |
| Equipos de computación | 4,471                   | (1,963)                             | 2,508          | 2,081                   | (989)                               | 1,092          |
|                        | <u>709,929</u>          | <u>(192,389)</u>                    | <u>517,540</u> | <u>332,048</u>          | <u>(104,544)</u>                    | <u>227,504</u> |

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de vehículos y equipos de computación fue como sigue:

|                                  | Vehículos        | Chasis          | Equipos<br>de compu-<br>tación | Total            |
|----------------------------------|------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Costo:</b>                    |                  |                 |                                |                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 270,982          | 58,985          | 2,081                          | 332,048          |
| Adiciones                        | 350,491          | 25,000          | 2,390                          | 377,881          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>621,473</u>   | <u>83,985</u>   | <u>4,471</u>                   | <u>709,929</u>   |
| <b>Depreciación acumulada:</b>   |                  |                 |                                |                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | (85,810)         | (17,745)        | (989)                          | (104,544)        |
| Depreciación                     | (78,070)         | (8,801)         | (974)                          | (87,845)         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | <u>(163,880)</u> | <u>(26,546)</u> | <u>(1,963)</u>                 | <u>(192,389)</u> |
| Saldo neto                       | <u>457,593</u>   | <u>57,439</u>   | <u>2,508</u>                   | <u>517,540</u>   |

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan como sigue:

|                              | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores                  | 62,312         | 63,276         |
| Provisiones (1)              | 31,831         | 42,167         |
| Anticipos a clientes y otros | 6,235          | 188            |
|                              | <u>100,378</u> | <u>105,631</u> |

(1) Corresponde principalmente a provisión por concepto de servicios cuyas facturas no han sido recibidas por la Compañía al cierre del periodo y a la provisión por contingencia tributaria. Ver Nota 22(b)

### 11. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

|   | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>Por recuperar:</b>                           |               |               |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras     | 87,606        | 41,194        |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 4,641         | -             |
| Retenciones de IVA por recuperar                | 3,049         | 173           |
| Anticipo de impuesto a la renta                 | 1,040         | -             |
|   | <u>96,336</u> | <u>41,367</u> |
| <b>Por pagar:</b>                               |               |               |
| Impuesto a la renta (Véase Nota 11(b))          | -             | 59            |

#### (b) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente concilian la utilidad (pérdida) contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

|  | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta | (68,344)    | 19,402      |
| Más- Gastos no deducibles                        | 20,140      | 17,240      |
| Utilidad (pérdida) tributaria                    | (48,204)    | 36,642      |
| Tasa de impuesto                                 | 22%         | 22%         |
| Provisión de impuesto a la renta corriente       | -           | 8,061       |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta           | 1,040       | 2,461       |

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

|  | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta causado                      | -           | 8,061       |
| <b>Menos:</b>                                    |             |             |
| Anticipo de impuesto a la renta                  | (1,040)     | (2,461)     |
| Retenciones en la fuente del año                 | (4,641)     | (5,541)     |
| Impuesto a la renta por pagar (Véase Nota 11(a)) | <u>-</u>    | <u>59</u>   |

**(c) Impuesto diferido-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no presenta activo o pasivo por impuesto diferido.

**(d) Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos tres años.

**(e) Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

**(g) Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa impositiva será del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes,

## Notas a los estados financieros

contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### (h) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

### (i) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

## Notas a los estados financieros

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### (j) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (k) Reformas tributarias-

Durante el año 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

## Notas a los estados financieros

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000) sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el impuesto al valor agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

### 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

|                           | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales       | 12,879        | 9,337         |
| Sueldos por pagar y otros | <u>2,563</u>  | <u>4,141</u>  |
|                           | <u>15,442</u> | <u>13,478</u> |

#### (b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendrá un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados largo plazo se desglosa como sigue:

|                            | <u>2017</u>  | <u>2016</u>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Jubilación patronal        | 1,424        | 982          |
| Bonificación por desahucio | <u>2,142</u> | <u>805</u>   |
|                            | <u>3,566</u> | <u>1,787</u> |

La siguiente tabla resume el movimiento de la obligación por jubilación patronal y desahucio y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

|  | <u>Jubilación patronal</u> |             | <u>Desahucio</u> |             |
|--|----------------------------|-------------|------------------|-------------|
|  | <u>2017</u>                | <u>2016</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u> |
| Saldo al inicio                                    | 982                        | -           | 805              | -           |
| Movimiento del periodo:                            |                            |             |                  |             |
| Costo laboral por servicios                        | 791                        | 572         | 724              | 402         |
| Costo financiero                                   | 74                         | 25          | 59               | 25          |
| Beneficios Pagados                                 | -                          | -           | (400)            | -           |
| Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas | (187)                      | -           | -                | -           |
| (Ganancias) pérdidas actuariales                   | <u>(236)</u>               | <u>385</u>  | <u>954</u>       | <u>378</u>  |
| Saldo al final                                     | <u>1,424</u>               | <u>982</u>  | <u>2,142</u>     | <u>805</u>  |

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

|  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Tasa de descuento                              | 8,26%          | 7,46%          |
| Tabla de rotación                              | 2,5%           | 3%             |
| Número de empleados                            | 12             | 8              |
| Tasa de mortalidad                             | IESS 2002      | IESS 2002      |
| Tasa de incidencia de invalidez                | IESS 2002      | IESS 2002      |
| Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres) | <u>25 años</u> | <u>25 años</u> |

## Notas a los estados financieros

### 13. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

|                         | Vencimiento hasta | Tasas de interés | Al 31 de diciembre de 2017 |             |         |
|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|-------------|---------|
|                         |                   |                  | Corto plazo                | Largo plazo | Total   |
| Banco Bolivariano C. A. | Mayo del 2020     | 10% - 10.68%     | 127,524                    | 205,451     | 332,975 |

(1) En mayo de 2017, la Compañía realizó un préstamo bancario por 401,327 a 1092 días plazo a una tasa de interés del 10,68% para la adquisición de camiones con el objetivo de poder cubrir la demanda y brindar un mejor servicio.

### 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del capital pagado fue como sigue:

| Nombre de accionista          | País  | Número de acciones | Porcenta              | Valor nominal  |
|-------------------------------|-------|--------------------|-----------------------|----------------|
|                               |       |                    | je de participación % |                |
| Medlog S. A.                  | Suiza | 271,442            | 0.99%                 | 271,442        |
| United Agencies Limited S. A. | Suiza | 340                | 0.01%                 | 340            |
|                               |       | <u>271,782</u>     |                       | <u>271,782</u> |

### 15. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 16. RESULTADOS ACUMULADOS

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 17. COSTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos de operación corresponden a pagos realizados a proveedores de transporte de carga que la Compañía subcontrató para la prestación de servicios a sus clientes.

## Notas a los estados financieros

Sin embargo, a partir de abril del 2013, la Compañía se apegó a la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) NAC-DGERCGC12-00040 donde se establece que el servicio por cuenta propia consiste en el traslado de personas o bienes dentro y fuera del territorio nacional realizado en el ejercicio de las actividades comerciales propias, para lo cual se deberá obtener una autorización, es decir los vehículos que se utilicen para esta clase de servicio, deberán ser de propiedad de la Compañía y estar matriculados a su nombre. Los vehículos que consten matriculados a nombre de una persona natural o jurídica diferente, no podrán prestar el servicio de transporte para la Compañía.

### 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

|   | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios sociales                     | 189,291        | 124,512        |
| Mantenimiento de vehículos y combustible          | 108,146        | 68,042         |
| Depreciación (Véase Nota 9)                       | 87,845         | 63,353         |
| Impuestos y contribuciones                        | 31,368         | 25,564         |
| Alquiler de equipos y vehículos                   | 29,215         | 20,217         |
| Gastos de seguros                                 | 31,350         | 19,131         |
| Servicios administrativos (Véase Nota 8(a))       | 12,000         | 18,000         |
| Servicios de auditoría                            | 10,370         | 7,170          |
| Honorarios y gastos judiciales                    | 5,809          | 6,852          |
| Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 7) | 397            | -              |
| Dtros   | 59,553         | 44,144         |
|   | <u>565,344</u> | <u>396,985</u> |

### 19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros incluyen los deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

## Notas a los estados financieros

### **Riesgo de mercado-**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

#### **(a) Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos bancarios con tasas de interés variable.

#### **(b) Riesgo de tipo de cambio-**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principales en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, el riesgo cambiario que asume la Compañía es bajo.

### **Riesgo de crédito-**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito menor por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo los depósitos en bancos y en instituciones financieras.

El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El riesgo de crédito que surge del efectivo en bancos se gestiona a través del área de tesorería de la Compañía de acuerdo a sus políticas internas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

### **Riesgo de liquidez-**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de los flujos de efectivo.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos.

## Notas a los estados financieros

|  | En<br>menos<br>de<br>1 mes | Más de 1<br>mes y<br>menos<br>de<br>3 meses | Más de 3<br>meses y<br>menos<br>de<br>6 meses | Más de 6<br>meses y<br>menos<br>de 12<br>meses | Mayor a<br>1 año | Total          |
|--|----------------------------|---|---|--|------------------|----------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2017</b>                |                            |   |   |  |                  |                |
| Préstamos bancarios                              | 39,345                     | 39,331                                      | 39,117  | 39,302   | 222,412          | 379,507        |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 40,291                     | 26,473                                      | 2,097   | 31,517   | -                | 100,378        |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas          | 5,764                      | -   | -   | -  | -                | 5,764          |
|  | <u>85,400</u>              | <u>65,804</u>                               | <u>41,214</u>                                 | <u>70,819</u>                                  | <u>222,412</u>   | <u>485,649</u> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2016</b>                |                            |   |   |  |                  |                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 27,642                     | 47,536                                      | 1,170   | 29,283   | -                | 105,631        |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas          | 2,158                      | -   | -   | -  | -                | 2,158          |
|  | <u>29,800</u>              | <u>47,536</u>                               | <u>1,170</u>                                  | <u>29,283</u>                                  | <u>-</u>         | <u>107,789</u> |

### 20. VALOR DE MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

### 21. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

## Notas a los estados financieros

|  | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| Préstamos bancarios                              | 332,975         | -               |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 100,378         | 105,631         |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas          | 5,764           | 2,158           |
| <b>Menos- Efectivo en caja y bancos</b>          | <b>(19,233)</b> | <b>(68,991)</b> |
| Deuda neta                                       | 419,884         | 38,798          |
| Total patrimonio                                 | 244,992         | 313,867         |
| Patrimonio y deuda neta                          | <u>664,876</u>  | <u>352,665</u>  |
| Ratio de endeudamiento                           | 63,%            | 11.00%          |

### 22. CONTINGENCIAS

#### (a) Laboral-

La Compañía mantiene un contrato de prestación de servicios con Mediterranean Shipping Company del Ecuador Compañía Anónima (EMESSEA) (Véase Nota 8(b)), y cuya esencia económica corresponde a prestación de servicios de personal.

En mayo de 2008, la Asamblea Constituyente elaboró y publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 330 de 6 de mayo, el Mandato Constitucional 08, en la cual se regularizan las operaciones de servicios complementarios. De acuerdo a lo anterior y evaluaciones realizadas por la gerencia, existe una contingencia probable por este concepto, cuyo estimado representa un pasivo de 415,070 correspondiente a años anteriores, sobre la cual no se ha registrado provisión alguna.

En el año 2015, la Compañía inició con el proceso de contratación tanto de personal operativo como administrativo y al 31 de diciembre de 2017 cuenta con doce empleados.

#### (b) Tributario-

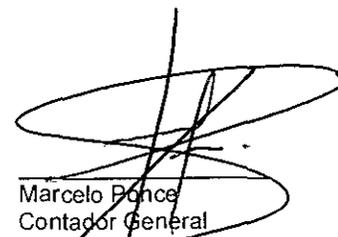
La Compañía en su declaración del impuesto a la renta del año 2013 se acogió al beneficio fiscal de reinversión de las utilidades del año 2013, declarando y cancelando un impuesto a la renta de 67,603, sin embargo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no cuenta con la documentación que soporte de la reinversión, existiendo al 31 de diciembre de 2017 una contingencia probable cuyo estimado representa un pasivo de 29,283 que se encuentra provisionado por la compañía. Cabe mencionar que la compañía no ha provisionado el efecto de interés por mora.

### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.



Sr. Julio Eric Pimentel  
Gerente General



Marcelo Ponce  
Contador General