

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES. - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en marzo 31 del 2006, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil en mayo 10 del 2006 y comenzó como transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etcétera. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992441534001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de presentación. - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico (costo atribuido), para las propiedades y equipos.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. 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 los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, notas 10.
- **Obligaciones financieras.** - Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio, nota 9.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: crédito, liquidez, capital e interés. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Compañía considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.
- **Capital**.- Es el riesgo de atender sus compromisos de estructura de capital de manera de asegurar y alcanzar el propósito para mantenerse en el mercado, destinados en la optimización de los beneficios otorgados por los accionistas por medio de la maximización de los saldos de la deuda y del patrimonio. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de capital mediante el análisis y revisión de los costos de capital y de los riesgos asociados a las clases de capital.
- **Interés**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados conforme a las fechas de los desembolsos. Los anticipos a proveedores son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos. Las pólizas de seguros son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Propiedades y equipos.- Están presentados al precio de adquisición (costo atribuido), más todos los costos directamente relacionados. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos

Tasas

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Edificios	2.56% - 5%
Maquinarias y herramientas	10%
Equipos, muebles y equipos de oficina	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A partir de los vehículos adquiridos en el año 2016, en consideración a que la Agencia Nacional de Tránsito – ATN sólo permite la circulación de vehículos de alquiler de hasta 5 años de antigüedad, la vida útil para los nuevos vehículos es de 5 años, que coincide con el límite reglamentario.

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 11.

Provisiones por beneficios a empleados. - El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Durante el año 2017, la Compañía no efectuó la actualización de la reserva para Jubilación Patronal y Desahucio.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los períodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero de 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero de 2015 (diciembre 31 de 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores). La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyo como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

Reserva legal. - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingreso. - La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias los transporte marítimo y cabotaje, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a la que la Compañía, espera tener derecho, a cambio de la venta de los servicios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos. - La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Intereses financieros. - De conformidad con la NIC 39 denominada “Instrumentos Financieros”, la Compañía reconoce en el estado de resultados integrales los intereses devengados por los préstamos financieros, emisión de papel comercial y obligaciones financieras, durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado, nota 18.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar,

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto 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 el mejor conocimiento 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.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Bancos	77,046	45,275
Caja	<u>2,947</u>	<u>39,850</u>
Total	<u><u>79,993</u></u>	<u><u>85,125</u></u>

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (Continuación)**

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan principalmente depósitos mantenidos en banco del Pichincha por US\$. 77,046 (US\$. 2,153 año 2016), Banco Guayaquil S.A. por US\$. 29,975 correspondiente al año 2016. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Clientes. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas por cobrar por servicios reparación, almacenaje y manipuleo de contenedores. Estas cuentas por cobrar no generan intereses y vencen aproximadamente en 30 días

Otras cuentas por cobrar. - Al 31 de diciembre del 2016, representó principalmente US\$. 7,956 correspondientes al proyecto operación de Galápagos la cual fue liquidada en octubre del 2017.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan principalmente stock de contenedores por US\$. 147,721 y US\$. 296,662, respectivamente, los mismos que son utilizados en las operaciones navieras.

6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	180,114	208,486
Préstamos a trabajadores	<u>2,515</u>	<u>0</u>
Total	<u>182,629</u>	<u>208,486</u>

Anticipos a proveedores. - Al 31 de diciembre del 2017, los anticipos representan principalmente importes entregados a varios proveedores de bienes y servicios los cuáles son liquidados al momento de la entrega del bien.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Retenciones de IVA (pasan)	251,812	94,683
Impuestos al valor agregado	90,535	37,937
Retenciones en la fuente	22,124	0
Anticipos impuestos a la renta	<u>5,435</u>	<u>0</u>
Total	<u>369,906</u>	<u>132,620</u>

Impuesto al valor agregado. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a impuesto generado en las compras de bienes y servicios y que es compensado en las declaraciones mensuales tributarias.

Retenciones en la fuente. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso de que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto

8. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Terrenos	175,000	0
Maquinarias	1,531,705	797,157
Vehículos	121,473	121,473
Instalaciones	80,602	2,458
Otros Activos corrientes	<u>63,405</u>	<u>2,800</u>

Muebles y enseres de oficina	51,923	20,937
Equipos de cómputo	11,569	24,458
Equipo de oficina	12,521	7,094
Activos de menor cuantía	<u>5,165</u>	<u>0</u>
Subtotal	2,053,363	976,412
Depreciación acumulada	(<u>393,514</u>)	(<u>234,762</u>)
Total	<u>1,659,849</u>	<u>741,650</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	741,650	529,126
Más: Adiciones	914,839	371,882
Más: Reclasificación	175,000	0
Menos: Bajas y/o ventas	(<u>12,888</u>)	(<u>69,573</u>)
Menos: Depreciación	(<u>158,752</u>)	(<u>89,785</u>)
Saldo al final del año	<u>1,659,849</u>	<u>741,650</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

Adiciones. - Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente la compra de una porta contenedor Hyster-Modelo RS4531CH año 2017 motor Cummins Qsl9 227 Marca Axletech/Prc7545 por US\$. 430,000, Portacontenedor Kalmar 07 Serie T34111.0004 por US\$. 62,500, Portacontenedor Fantuzzi 03 Serie 101294 por US\$. 62,500, los cuales serán utilizados en las actividades operativas de la Compañía.

Reclasificación. - Corresponde a terreno ubicado en la Av. Perimetral el cual es será utilizado para almacenar los contenedores.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO Y VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>PICHINCHA C.A.:</u>		
▪ Representan saldo de dos préstamos para capital de trabajo con vencimientos hasta julio 21 de 2019 y julio 14 de 2018 con una tasa de interés promedio de 11.20% ambos préstamos.	18,643	80,800
<u>GUAYAQUIL</u>		
▪ Préstamo para capital de trabajo con vencimiento hasta noviembre 5 del 2020, con una tasa de interés promedio de 11.23%.	<u>49,866</u>	<u>0</u>
Subtotal:	68,509	80,800
(-) Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	(<u>30,113</u>)	(<u>25,819</u>)
Total	<u>38,396</u>	<u>54,981</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan provisiones de facturas a proveedores del exterior y locales por servicios portuarios y de transporte. Estas cuentas por pagar no devengan interés y tienen vencimiento entre 30, 60 y 90 días.

Anticipos de clientes. - Al 31 de diciembre de 2017, representan anticipos recibidos por parte de clientes para asegurar servicios de reparación, almacenaje y manipuleo de contenedores alquiler. Estos anticipos no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Obligaciones tributarias:</u>		
Retenciones a la fuente del impuesto a la renta	25,051	34,732
Impuesto a la renta causado	96,944	80,636
Retenciones de IVA	2,046	5,490
IVA cobrado	7,506	39,526
Otros impuestos por pagar	12,274	5,186
Subtotal	143,821	165,570
<u>Beneficios sociales:</u>		
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	16,248	13,933
Fondos de reserva	1,425	1,266
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	4,194	1,440
Vacaciones	47,315	12,932
Participación de trabajadores en las utilidades	71,761	49,792
Subtotal	140,943	79,363
<u>Otras obligaciones:</u>		
Dividendos por pagar	120,943	134,786
Aportes y Prestamos al IESS	15,683	18,616
Nómina por pagar	0	233
Subtotal	136,626	153,635
Total	421,390	398,568

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	79,363	38,080
Más: Provisión	243,283	158,738
Menos: Pagos	(181,703)	(117,455)
Saldo al final del año	140,943	79,363

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	24,640	24,640
Indemnización por desahucio	<u>11,291</u>	<u>13,500</u>
Total	<u>35,931</u>	<u>38,140</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2016, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	70
Tasa de descuento	4.14%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración de la Compañía no realizó la actualización de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 80.00% pertenece al Sr. Manuel Game Loiza (Ecuatoriano) y el 20.00% a la Sra. Lorena Triviño Barona (Ecuatoriana).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017, aplicable para el ejercicio fiscal 2017, y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012 (Reformada por la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00059, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 892 de febrero 15 de 2013), aplicable para el ejercicio fiscal 2016, requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Empresa.

Utilidad básica por acción. - Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante los ejercicios económicos 2017 y 2016.

14. INGRESOS POR SERVICIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Servicios logísticos	2,459,920	2,252,342
Manipuleo	1,657,251	1,478,956
Servicio de energía eléctrica	792,905	597,340
Reparaciones	<u>323,526</u>	<u>221,716</u>
Subtotal (pasan)	5,233,602	4,550,354

14. INGRESOS POR SERVICIOS (Continuación)

Subtotal (vienen)	5,233,602	4,550,354
Almacenaje	157,646	111,944
Encartonado	260,946	140,775
Mantenimiento y lavado de contenedores	176,345	164,485
Alquiler de equipos	391,409	160,630
Servicios administrativos	221,499	57,088
Otras	<u>199,352</u>	<u>234,677</u>
Total	<u>6,640,799</u>	<u>5,419,953</u>

15. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente venta de inventarios por US\$. 236,766. Con relación al año 2016, representó principalmente reembolsos de gastos por US\$. 91,778 e ingresos por siniestros por US\$. 19,760.

16. COSTOS DE SERVICIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Costos de contenedores	892,330	71,922
Alquileres	889,970	115,128
Sueldos y beneficios sociales	818,262	351,695
Servicios de consolidación y desconsolidación	501,150	0
Transporte de contenedores	359,231	156,417
Energía eléctrica	266,441	0
Empapelado de contenedores	155,271	109,835
Servicios de transportes	143,989	0
Repuestos, Materiales y aceites	127,369	218,385
Guardianía	119,662	0
Siniestros	114,707	0
Ajustes de inventarios	98,069	3,885
Mantenimiento de maquinarias y contenedores	97,010	61,677
Servicios de choferes	76,366	0
Estibadores, Chequeadores y embalaje	69,273	0
Combustibles	29,497	251,354
Manipuleo	25,509	8,465
Flete marítimo	22,308	0
Seguros	14,882	0
Imprenta	0	17,120
Indemnizaciones	0	14,653
Jubilación patronal y desahucio	0	2,188
Maquinarias, materiales y equipos	0	108,835
Otros	<u>0</u>	<u>26,970</u>
Total	<u>4,821,296</u>	<u>1,518,529</u>

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Dólares)	

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	478,404	331,938
(-) Participación de empleados (15%)	(71,761)	(49,791)
Subtotal	406,643	282,147
Mas/Menos:		
(+) Gastos no deducibles	34,011	84,381
Base de cálculo	440,654	366,528
Tasa aplicable: 22%	96,944	80,636

2017**2016**

(Dólares)

Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta

Anticipo de impuesto calculado	80,636	5,408
22% de impuesto a la renta	96,944	80,636

Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 22% del impuesto a la renta)

96,944	80,636
--------	--------

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

19. LEGISLACION FISCAL APROBADA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, fue publicada la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Un resumen de los principales aspectos de la nueva Ley es mencionado a continuación:

- Aumento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Reducción de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que conserven o incrementen el empleo.
- Probabilidad de suscribir contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran escala y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

- Cambio en las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales, para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión, llevarán implícita la orden de cobro.
- El concepto de obligación aduanera y de las normas que rigen su exigibilidad, ha sido modificado.
- El término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera ha sido modificado a 120 días.
- Se considera Delito Aduanero, la sobrevaloración o subvaloración de la mercadería.
- Disminución del monto para las transacciones de bancarización que superen los US\$. 1,000 (hasta diciembre 28 de 2017, fue US\$. 5,000).

20. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 25 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Gloria Villacis Rulova
Gerente General



ING. Shirley Caiza
Contador