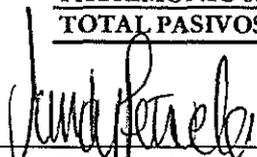
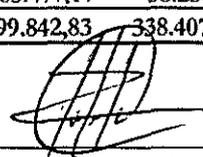


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMPRESA AIRSEATRANS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AIRSEATRANS S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Cuentas	REF	Saldo al 31-Dic-2017	Saldo al 31-Dic-2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	No 3	32.049,16	32.786,41
Clientes No Relacionados	No 4	175.627,03	185.507,34
(-) Provision Cta. Incobrables	*	(1.756,27)	
Cuentas por Cobrar Empleados y Anticipos	No 5	50.542,73	110.222,69
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	No 6		5.248,58
IMPUESTOS	No 7	2.859,39	3.335,16
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		259.322,04	337.100,18
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS FIJOS			
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Depreciación Acumulada	No 8	148.500,84	8.466,79
		(7.980,05)	(7.159,50)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		140.520,79	1.307,29
TOTAL ACTIVOS		399.842,83	338.407,47
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	No 9	3.087,40	112.000,00
Proveedores Locales	No 10	123.740,80	82.966,81
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	No 11	1.481,69	5.920,13
15% Utilidades Trabajadores	*	1.238,09	-
Cuentas por Pagar Socios	No 12	12.844,55	12.779,92
IMPUESTOS POR PAGAR	No 13	532,35	894,81
Impuesto Renta de la Compañia	No 14	1.777,05	-
Otras cuentas Por Pagar Corrientes	No 15	951,67	65.607,43
TOTAL PASIVO CORRIENTE		145.653,60	280.169,10
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	No 16	190.712,06	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		190.712,06	-
TOTAL PASIVOS		336.365,66	280.169,10
PATRIMONIO segun estado adjunto	No 22	63.477,17	58.238,37
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		399.842,83	338.407,47


Gerente General


Contador

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

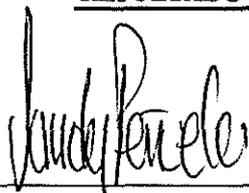
EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

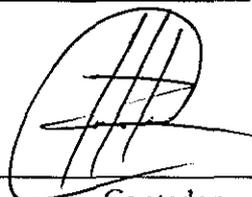
CONSULTORES CONTABLES

ESTADO DE RESULTADOS AIRSEATRANS S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Cuentas	REF	Saldo al 31-Dic-2017	Saldo al 31-Dic-2016
INGRESOS		128.007,60	71.911,76
INGRESOS OPERACIONALES	No 17	125.264,23	119.647,44
Venta de Servicios		106.233,50	101.059,02
Venta de Exportaciones de Servicios		19.030,73	18.588,42
COSTO DE VENTAS	No 18		(55.797,26)
INGRESOS NO OPERACIONALES	No 19	2.743,37	8.061,58
Otros Ingresos No Operacionales		2.743,37	8.061,58
GASTOS			
GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
SUELDOS Y SALARIOS	No 20	39.596,60	40.717,32
Repartición Utilidades	No 11	1.238,09	-
GASTOS GENERALES	No 21	80.157,06	35.518,15
Impuesto a la Renta de la Compañia	No 14	1.777,05	
EGRESOS		122.768,80	76.235,47
RESULTADO DEL PERIODO		5.238,80	(4.323,71)



Gerente General



Contador

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

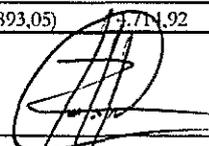
RAZA

CONSULTORES CONTABLES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AIRSEATRANS S.A. CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Perdida neta del periodo	Utilidad neta del periodo	Total del Patrimonio
Saldo al 01 de Enero del 2016	15.000,00	-	-	-	-	15.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	130.000,00	-	-	-	-	130.000,00
Reserva Legal	-	1.131,42	-	-	-	1.131,42
Perdidas Acumuladas	-	-	-	(83.569,34)	-	(83.569,34)
Resultado integral del año	-	-	-	(4.323,71)	-	(4.323,71)
Ajuste por impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	145.000,00	1.131,42	-	(87.893,05)	-	58.238,37
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	523,88	-	-	-	523,88
Resultado integral del año	-	-	-	-	4.714,92	4.714,92
Ajuste por impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	145.000,00	1.655,30	-	(87.893,05)	4.714,92	63.477,17


Gerente General


Contador

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AIRSEATRANS S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	REF	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		174.077,41	-
Efectivo pagado a proveedores y personal		(57.323,40)	(85.520,88)
Pagos por impuestos		(3.015,14)	-
Efectivo provisto por las actividades de operación		113.738,87	(85.520,88)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo (usado) en activos financieros		-	95.790,18
Adquisición de activos fijos	No 8	(115.000,00)	1.608,24
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(115.000,00)	97.398,42
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Reserva Legal	No 22	523,88	-
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		523,88	-
Disminución del efectivo y sus equivalentes		(737,25)	11.877,54
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		32.786,41	20.908,87
Efectivo y equivalentes al final del periodo	No 3	32.049,16	32.786,41

Detalle de actividades de inversión y financiamiento que no se realizaron en efectivo

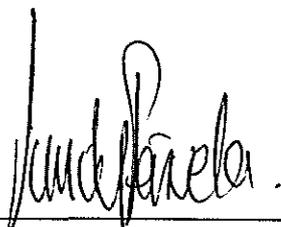
Ing. Mauricio Raza A.
DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844
EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

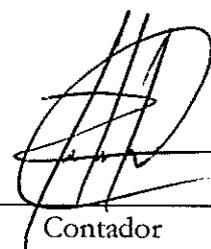
CONSULTORES CONTABLES

Conciliación del resultado del año 2017 con el flujo provisto de las operaciones

	<u>REF</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado integral del ejercicio		4.714,92	25.328,44
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de los trabajadores en las utilidades	No 11	1.238,09	-
Impuesto a la renta, corriente y diferido	No 14	1.777,05	-
Provisión cuentas incobrables	No 4	1.756,27	-
Depreciaciones de activos fijos	No 8	820,55	-
Amortización de activos intangibles		-	-
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal		-	-
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio		-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Activos financieros	No 4	(175.627,03)	(59.163,92)
Inversiones Corrientes		-	(99.312,87)
Servicios y pagos anticipados	No 5	(50.542,73)	(685,72)
Otros activos corrientes	No 7	(2.859,39)	48.313,19
Obligaciones con instituciones financieras	No 9	3.087,40	-
Obligaciones con empleados	No 10	1.481,69	-
Impuestos Corrientes	No 13	532,35	-
Proveedores locales	No 10	122.851,42	-
Cuentas por Pagar Socios	No 12	12.844,55	-
Otras cuentas Por Pagar Corrientes	No 15	951,67	-
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	No 16	190.712,06	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		113.738,87	(85.520,88)



Gerente General



Contador

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

Mediante Resolución No. RESOLUCIÓN No. SC.IJ.DJC.Q.11.003313 del 27 de Julio de 2011 el Superintendente de Compañías del Ecuador resuelve CALIFICAR de suficientes los documentos otorgados y autoriza el establecimiento de la compañía AIRSEATRANS S.A., permiso para operar en el país, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas; y, calificar de suficiente el Poder otorgado por la Representante Legal a favor de la señora Sandy Peñuela, de nacionalidad ecuatoriana.

Por lo expuesto y en base a la documentación que respalda la constitución de la Sucursal ha cumplido con todos los requisitos para constituirse como tal.

1.2. Operaciones

La empresa, AIRSEATRANS S.A. es una empresa que se dedica a realizar OPERACIONES COMO AGENCIA INTERNACIONAL DE CARGA AEREA, MARITIMA, Y TERRESTRE, como coordinador y organizador de embarques, consolidador de carga de exportación o desconsolidador de carga de importación, emitiendo o recibiendo del exterior los documentos de transporte propios de la actividad de la compañía.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de Compañía AIRSEATRANS S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de bienes y servicios.

2.3. Conversión de la moneda extranjera -

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la empresa y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.4. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables establecidas han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su reconocimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o superior a 12 meses, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Empresa para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo en caja y bancos.

c. Cuentas comerciales y otras por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar es un activo que le deben a la empresa por los servicios que provee.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión del 1% para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye de acuerdo a lo dispuesto en la Ley y Reglamento de Régimen Tributario Interno.

Art.10 Deducciones LORTI .“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total” .

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

d. Activos Fijos

i) **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo, considerando para la empresa como capitalización desde \$ 100. El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el activo

ii) **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre del ejercicio.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos y equipos de transporte	5
Muebles y enseres, maquinaria y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

e. Anticipos a empleados y proveedores

La empresa puede otorgar a sus empleados anticipos y los mismos deben ser recuperados en un período razonable.

Por el giro del negocio se puede entregar anticipos a los proveedores y esta cuenta será liquidada con la presentación de la correspondiente factura entregada por el proveedor.

f. Proveedores Locales.

Las cuentas con acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Por el giro del negocio no se ha establecido una política de crédito por parte de los proveedores, sino que se llega a acuerdos de pago.

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

g. Obligaciones pendientes de pago

Toda obligación que mantenga la empresa con terceros debe estar registrado en las cuentas de pasivo de acuerdo a su naturaleza de la cuenta.

h. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar.

j. Costos y Gastos

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

2.5 Normas nuevas, pero aún no efectivas

La empresa deberá aplicar en el futuro la siguiente norma:

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta de Efectivo y Equivalentes incluye los saldos del efectivo Bancos y presenta los siguientes saldos:

	dic-17	dic-16
BANCO DE LA PRODUCCION SA	2.545,40	2.386,86
HELM BANK USA	29.503,76	30.399,55
	<u>\$ 32.049,16</u>	<u>\$ 32.786,41</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Clientes Corporativos

Las cuentas por cobrar se originan con los clientes que a la fecha de corte de los Estados Financieros presentan los siguientes saldos:

	dic-17	dic-16
AGENCIA DE CARGA FLOWERCARGO S	6.132,02	5.715,15
AGUDO VALLE RODRIGO	1.504,35	-
CHAIDE Y CHAIDE S.A.	2.241,40	-
HOSPIMEDIKKA CIA. LTDA	177,80	199,50

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENT	353,55	-
JUMBOROSES CIA LTDA	41.534,87	40.181,25
MEGASTOCKEC DISTRIBUIDORA AGRI	1.104,99	365,90
NARANJO ROSES ECUADOR SA	1.525,13	1.525,13
TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR	1.251,29	-
CACESA LOGISTICS AND FORWARDIN	8.029,00	8.804,27
DI SAVA GAETANO NELLY FLOR	9.229,00	9.229,00
FLOR DEL CARIBE	83.894,11	73.023,90
MULTIFLORA IMPORTACION Y EXPOR	8.031,37	1.651,45
SARL PATOUFLEURS	480,50	-
TEMKIN PACKAGING COLOMBIA S.AS	5.804,55	-
US FRESH CORP	4.333,10	-
MERCURY AIR CARGO AMERICAS LLC	-	25.177,00
SUREXCOM SA	-	8.323,80
SARL PATOUFLEURS	-	480,50
TSIOGA EFTHALIA	-	1.687,70
TEODOLO MANUEL	-	380,82
AIRSEATRANS S.A EN EJECUCION	-	8.761,97
	<u>\$ 175.627,03</u>	<u>\$ 185.507,34</u>

La cartera ha presentado una rotación de cartera de lenta recuperación, pero se debe resaltar que AIRSEATRANS S.A. es una empresa que actúa como colocador de carga de exportación, la mayor parte de clientes son florícolas que dependen de las fechas como 14 de febrero o el día de la madre para la recuperación de sus carteras de la misma manera esto afecta las cartera de la compañía en la recuperación de la misma.

- La provisión de cuentas incobrables se presenta según el siguiente detalle:

	dic-17	dic-16
(-) Provisión Cta. Incobrables	(1.756,27)	-
	<u>\$ (1.756,27)</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y ANTICIPOS

Estos valores se registran por la generación de préstamos emitidos a empleados y anticipos generados a diferentes proveedores que se detallan a continuación.

	dic-17	dic-16
ANTICIPO A PROVEEDORES	10.285,00	60.000,00
DELGADO RUILOVA TANIA SOLEDAD	320,32	-
PEÑUELA CUNDAR SANDY	39.937,41	40.222,69
JARAMILLO VASCONES CARLOS MANU	-	10.000,00
	<u>\$ 50.542,73</u>	<u>\$ 110.222,69</u>

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

- Para el 2017 en los anticipos proveedores se observa un decremento importante, se logra recuperar la emisión de facturas que justifiquen estos anticipos
- El valor de 39.937,41 corresponde a la no entrega de las facturas por los servicios prestados durante el periodo 2016 por parte de Sandy Peñuela
- La cantidad de 10.000,00 se realiza por el anticipo por servicios al señor Carlos Jaramillo por mejoras en las oficinas

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Este grupo de cuentas se compone como se muestra:

	dic-17	dic-16
JUMBOROSES CIA LTDA	-	3.412,21
FLOR DEL CARIBE	-	1.836,37
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
	-	5.248,58

(1) Se registra un valor de \$5.248,58 en el 2016 que para el 2017 se recupera esta cartera

NOTA 7 - IMPUESTOS

Este grupo de cuentas se compone como se muestra:

	dic-17	dic-16
RETENCION EN LA FUENTE	2.418,97	-
IVA COMPRAS	93,00	-
RETENCION EN LA FUENTE	-	2.032,28
SALDO A FAVOR RENTA	-	1.302,88
OTROS IMPUESTOS DESCONTABLES	347,42	-
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
	2.859,39	3.335,16

NOTA 8 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Se detalla la cuenta:

	dic-17	dic-16
OFICINA	139.756,85	-
MUEBLES Y ENSERES	1.000,00	1.000,00
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACI	4.707,99	4.430,79
EQUIPOS DE TELECOMUNICACIONES	3.036,00	3.036,00
	<u>\$ 148.500,84</u>	<u>\$ 8.466,79</u>
Menos:		
Depreciación Acumulada	(7.980,05)	(7.159,50)
	<u>\$ 140.520,79</u>	<u>\$ 1.307,29</u>

El movimiento de las cuentas de Activos Fijos, así:

	dic-17	dic-16
Saldo inicial neto	1.307,29	1.307,29
Adiciones /Bajas	139.213,50	-
	<u>\$ 140.520,79</u>	<u>\$ 10.689,65</u>

- (1) El aumento en los activos fijos de la compañía se debe a la adquisición de nuevas instalaciones donde se realizaran las operaciones.

NOTA 9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde a la deuda mantenida con la Institución Financiera Produbanco

	dic-17	dic-16
BANCO DE LA PRODUCCION SA	3.087,40	112.000,00
	<u>\$ 3.087,40</u>	<u>\$ 112.000,00</u>

- (1) Se canceló la deuda durante el periodo 2017 en un 97%

NOTA 10 - PROVEEDORES LOCALES

Esta cuenta registra los valores por pagar por las compras de servicios que la compañía utiliza para las operaciones del servicio de exportación con las florícolas y servicios que se registran como gastos de operación presentan los siguientes saldos:

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

	dic-17	dic-16
OTRANSEC S.A.	-	966,55
AEROPLUS DEL ECUADOR S.A.	497,28	-
ECU-WORWILDE	1.870,17	-
VERA MOREIRA ERIC GEOVANNY	101,60	-
AGENCIA DE CARGA FLOWERCARGO S	91.258,61	20.971,52
AEREOSERVI S.A.	4.705,42	4.705,42
TAME EP -EMPRESA PUBLICA TAME	3.223,99	-
AIRSEATRANS LLC FREIGHT LOGIST	630,12	630,12
CACESA LOGISTICS AND FORWARDIN	2.494,53	1.852,19
PRIME AIR CARGO, INC	1.159,77	-
MAURICIO MIGUEL RAZA ANDRADE	360,00	-
CARMEN AURORA GARCIA ANDRADE	220,00	-
ACOSTA CAMELO OMAIRA	600,00	600,00
CONECCEL S.A.	824,33	875,84
ECU-SERVILOG	4.681,80	-
INTERNATIONAL ASSOCIATION OF M	1.200,00	-
LDM IMPORTACIONES	3.975,00	1.272,15
OTECCEL S.A.	56,95	-
ECU-SERVILOG	5.881,23	-
QUISHPE CUICHAN SAULO PATRICIO	-	1.558,86
MERCURY AIR CARGO AMERICAS, LL	-	5.912,00
SHIPPING SERVICES ITALIA SRL	-	2.399,82
AIRSEATRANS S.A EN EJECUCION	-	33.513,43
ARCOS FRIAS LUIS GILBERTO	-	71,54
ACOSTA MAISANCHE ADAN WENCESLA	-	30,66
CARRERA TORRES & ASOCIADOS SA	-	784,00
CORPORACION NACIONAL DE TELECO	-	156,04
ECUACARGO S.A.	-	5.271,52
QUALITYSOFT INNOVATIVE SOLUTIO	-	922,50
SORCIAIR CIA LTDA.	-	352,65
T.F.G. AIR CARGO CIA LTDA	-	120,00
	<u>\$ 123.740,80</u>	<u>\$ 82.966,81</u>

(1) Se han cancelado 51.093,02 de las cuentas por pagar del 2016 y en el 2017 se incrementó las cuentas por pagar a proveedores por un valor de 40.773,99.

NOTA 11 - SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Corresponde a valores pendientes de pago por sueldos y beneficios a empleados según el siguiente detalle:

	dic-17	dic-16
INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGUR	840,74	539,20
NOMINA POR PAGAR	-	2.577,31
DECIMO TERCER SUELDO	206,75	176,71
DECIMO CUARTO SUELDO	434,20	279,20
VACACIONES	-	2.347,71
	<u>\$ 1.481,69</u>	<u>\$ 5.920,13</u>

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

- El 15% de la distribución utilidades del periodo 2017 corresponde a 1.238,09

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Corresponde a valores pendientes de pago a los socios de la compañía según el siguiente detalle:

	dic-17	dic-16
PIÑEROS GARCIA CARLOS ABRAHAM	10.930,63	10.930,63
CARRERA FIALLOS JUAN FRANCISCO	71,12	-
PIÑERES GARCIA LUIS EDUARDO	1.794,55	1.794,55
PEÑUELA CUNDAR SANDY JANETH	48,25	54,74
\$	12.844,55	\$ 12.779,92

NOTA 13 - IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a los impuestos generados en el mes de diciembre que se cancelaron en el mes siguiente, se detalla:

	dic-17	dic-16
RETEFUENTE POR SERVICIOS	243,77	-
I.V.A RETENIDO SERVICIOS	288,58	95,55
IVA RECAUDADO	-	799,26
\$	532,35	\$ 894,81

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

Corresponde al impuesto a la renta a pagar que se detalla en la conciliación tributaria siguiente:

	dic-17	dic-16
UTILIDAD CONTABLE	8.253,94	-
(-) 15% PARTICIPACION	(1.238,09)	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	1.061,65	-
BASE IMPONIBLE GRAVADA	8.077,50	-
22% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	\$ 1.777,05	-

NOTA 15 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Corresponde a valores pendientes de pago de la compañía según el siguiente detalle:

	dic-17	dic-16
DIAZ NOQUER ROSA MARGARITA	41,00	-
DELGADO RUILOVA TANIA SOLEDAD	50,00	87,20
LUDEÑA ERAS HUGO VICENTE	600,30	-
LUIS HELVERT RODRIGUEZ	260,37	77,90
ANA LUCIA SALVADOR PEREZ	-	52,91
CACESA LOGISTICS AND FORWARDIN	-	17.722,00
ECU-SERVILOG	-	16,20
JUMBOROSES CIA LTD	-	47.651,22
	<u>\$ 951,67</u>	<u>\$ 65.607,43</u>

NOTA 16 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde a valores pendientes de pago a AIRSETRANS SAS en Colombia:

	dic-17	dic-16
AIRSETRANS SAS EN EJECUCION	190.712,06	-
	<u>\$ 190.712,06</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 17 - INGRESOS OPERACIONALES

	dic-17	dic-16
INGRESOS	125.264,23	119.647,44
INGRESOS OPERACIONALES	125.264,23	119.647,44
Venta de Servicios	106.233,50	101.059,02
Venta de Exportaciones de Servicios	19.030,73	18.588,42

Observaciones:

Venta de Servicios: Refleja las ventas por concepto del servicio de control de las exportaciones de nuestros clientes enviadas de Ecuador a los diferentes países de destino de América y Europa comprende el 85% de los Ingresos Operacionales

Venta de Exportación de Servicios: Refleja las ventas por concepto del servicio de control de las importaciones de nuestros clientes enviadas desde países de América y Europa hacia Ecuador comprende 15% de los Ingresos Operacionales

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

NOTA 18 - COSTO DE VENTAS

En el periodo 2017 no se reflejan costos operacionales por los servicios prestados a nuestros clientes internos y externos

NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Se registra un valor de \$ 2.743,37 como ingreso no operacional al 31 de diciembre de 2017, que corresponde a ajustes que del cálculo de nómina y beneficios sociales.

NOTA 20 - GASTOS ADMINISTRATIVOS SUELDOS Y SALARIOS

Los Sueldos y Salarios constituyen el 32% del total del gasto a la fecha de revisión, es decir los valores desembolsados a empleados por un trabajo realizado para generar un resultado a la empresa.

Un detalle de los gastos administrativos fue como sigue:

	dic-17	dic-16
SUELDOS	29.084,67	30.041,29
DECIMO TERCER SUELDO	2.480,04	2.480,04
DECIMO CUARTO SUELDO	708,00	708,00
VACACIONES	1.188,63	1.201,63
INSTITUTO ECUATORIZNO DE SS	3.655,22	2.999,97
FONDOS DE RESERVA	2.480,04	3.286,39
	<u>\$ 39.596,60</u>	<u>\$ 40.717,32</u>

NOTA 21 - GASTOS GENERALES

El valor de \$ 80.157,06 agrupa los desembolsos efectuados registrados en las siguientes cuentas de balance:

	dic-17	dic-16
MEDIOS TRANSPORTE	720,00	360,00
CAPACITACIONES	45,99	-
ASESORIA CONTABLE	4.668,80	4.540,32
ARRIENDOS CONSTRUCC Y EDIFICAC	1.754,16	3.154,72
ARRENDAMIENTO SOFTWARE MAGA	2.998,78	-
AFILIACIONES Y SOSTENIMIENTO	3.622,00	-
SEGUROS DE CARGA	876,60	-
ASEO Y VIGILANCIA	175,00	279,49

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

SERVICIO DE ENERGIA	254,87	240,08
SERVICIO DE CELULAR	861,23	1.466,75
SERVICIO TELEFONICO	3.856,83	5.722,30
SERVICIO DE CORREO	88,33	5,60
TRANSPORTES	544,00	347,60
OTROS SERVICIOS	66,69	3.461,44
GASTOS LEGALES NOTARIALES	1.020,38	51,46
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNI	33.613,72	3.930,02
INSTALACIONES ELECTRICAS	250,00	52,00
REPARACIONES LOCATIVAS	411,20	-
GASTOS DE VIAJE	359,38	-
Deprec. equipo oficina	99,96	99,96
Deprec. equipo comp. comunic.	4,77	1.508,28
Deprec. equipo comp. comunic.	715,82	-
GASTOS DE REPRESENTACION	428,25	714,27
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	189,83	310,89
UTILES, PAPELERIA Y FOTOCOPIAS	1.299,70	1.011,06
TAXIS Y BUSES	802,10	1.658,97
CASINO Y RESTAURANTE	246,13	249,23
OTROS OPERACIONALES	2.850,75	678,43
IMPUESTO SUPER CIAS UIO	230,30	168,51
CARTERAS DIFICIL COBRO	1.756,27	-
GASTOS BANCARIOS	14.289,28	4.478,64
SANCIONES Y MULTAS	948,63	-
INTERESES POR MORA	98,76	12,32
OTROS GASTOS	8,55	358,96
IMPUESTOS MUNICIPALES	-	3,84
DIFERENCIA EN CAMBIO	-	40,30
COSTOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	612,71
	<u>\$ 80.157,06</u>	<u>\$ 35.518,15</u>

Asesoría Contable

Corresponde al valor pagado por los servicios de contabilidad

Teléfono y correo

La cuenta registra todos los gastos de telefonía fija y celular e internet

Suministros de Oficina

Corresponde a gastos efectuados por la compra de suministros varios propios para la realización de trabajos de oficina, como papel, tintas para impresoras, archivadores, carpetas, etc.

Gastos no deducibles

Registran valores pequeños no respaldados con facturas, intereses y multas por pagos atrasados de impuestos y planillas de IESS, los intereses multas se ocasionaron por la falta de flujo de dinero para realizar los pagos oportunamente.

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

Impuesto Super Cias.

Corresponde al pago realizado por la aportación a la Superintendencia de Compañías

NOTA 22 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está representado por el aporte de capital de 30.000,00 y por el aporte Futuras Capitalizaciones de 150.000,00 dólares de los Estados Unidos de América según se indica en el siguiente detalle:

	dic-17	dic-16
PIÑERES GARCIA LUIS EDUARDO	10.200,00	5.100,00
PIÑERES ANGARITA LUIS EDUARDO	9.900,00	4.950,00
PIÑEROS GARCIA CARLOS ABRAHAM	9.900,00	4.950,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	115.000,00	130.000,00
\$	145.000,00	\$ 145.000,00

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017 se revela la reserva legal que equivale al 10% de la utilidad después de impuestos y el 15% participación trabajadores según el siguiente detalle

	dic-17	dic-16
Reserva Legal	1.655,30	1.131,42
\$	1.655,30	\$ 1.131,42

	dic-17	dic-16
UTILIDAD CONTABLE	8.253,94	-
(-) 15% PARTICIPACION	(1.238,09)	-
22% IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA	(1.777,05)	-
Utilidad del Ejercicio 2017	5.238,80	-
10% RESERVA LEGAL	\$ 523,88	\$ -

ART. 297 Ley de Compañías.- En compañías anónimas, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

Ing. Mauricio Raza A.

DIRECCION: AV. Palmeras Casa 78-A y Orquídeas TELF: 2251-404 CEL: 0995472844

EMAIL: mauricio.raza.1009@gmail.com

RAZA

CONSULTORES CONTABLES

Resultados del Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados se detalla:

	dic-17
Resultados Acumulados años Anteriores	83.569,34
Resultado Ejercicio 2016	4.323,71
Resultados Acumulados 2017	\$ 87.893,05

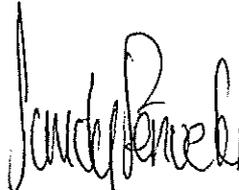
Resultados del Periodo

Un resumen es como sigue:

	dic-17	dic-16
Utilidad del Ejercicio 2017	5.238,80	-
10% RESERVA LEGAL	523,88	-
Resultado del Ejercicio 2017	\$ 4.714,92	\$ -

NOTA 23 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 9 de marzo de 2017 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.



Gerente General



Contador