

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

MULTITRANSAMAZON S.A. se constituyó legalmente mediante Escritura Pública del 02 de diciembre del 2011, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Primera del Cantón Lago Agrio, con un capital de US\$800, mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12000245 del 17 de enero del 2012 de la Superintendencia de Compañías fue aprobada la escritura de Constitución, e inscrita el 7 de marzo del 2012 en el Registro de la Propiedad del cantón Francisco de Orellana, con el No. 10 folio No 89 del tomo uno del libro de inscripciones.

El 13 de septiembre de 2013 mediante Junta General de Accionistas se resolvió resciliar la escritura de aumento de capital en US\$503.810, con lo que el capital suscrito y pagado de la compañía alcanza la suma de US\$540.610, así como reformar los estatutos de la compañía el 5 de octubre de 2012, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, Luis Humberto Navas Dávila.

2. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La compañía tiene por objeto: **a)** Prestar los siguientes servicios de logística de comercio exterior, almacenamiento temporal de mercancías, acondicionamiento, verificación, pesaje, control y demás actividades relacionadas con el acarreo: embarque y desembarque de mercancías, recepción despacho y logística aduanera de mercancías; gestión de la información concerniente a las labores de transporte y logística. **b)** transforme fluvial de carga, **c)** brindar servicios de asesoría en todo lo relacionado con el comercio internacional especialmente en el manejo multimodal de carga. La empresa no se dedicará al transporte terrestre, en caso de requerir prestar dicho servicio contratará terceros que se encuentren debidamente autorizado.

La Compañía tendrá un plazo de 50 años de duración a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

3. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su modificación y/o aprobación definitiva.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 20 de agosto de 2018.

4. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

(a) Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Bases de medición:

Los estados financieros de MULTITRANSAMAZON S.A., han sido preparados sobre la base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

(c) Moneda funcional y de Presentación:

Los estados financieros se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están con la moneda antes mencionada.

(d) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

A continuación se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables**

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales 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.

- **Vida útil de Propiedad, planta y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse,

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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.

5. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS FINANCIEROS

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de MULTITRANSAMAZON S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

6. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera incluye el efectivo en caja y bancos que se presentan a su valor nominal y no tiene restricciones sobre su disponibilidad.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 de NIIF para PYMES 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.

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después 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 de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: préstamos y cuentas por cobrar. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando 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

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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 en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni 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 manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

(ii) Pasivos financieros**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la Sección 11 de NIIF para PYMES se clasifican como se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Sección 11 de NIIF para PYMES como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Medición posterior**Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando 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, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. 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 costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo 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 entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es revelado en la Nota 8.

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.

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.

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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) Gastos pagados por anticipados -

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

(d) Propiedad, planta y equipos-**(i) Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuible a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil

Naves y Barcazas

20 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(iv) Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable 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 o unidad generadora de efectivo 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 antes de impuesto 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 los costos para la 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 reconocidas en el estado de resultados integrales.

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

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado, adicionalmente, al ya registrado en resultados.

(f) Provisiones y Contingencias-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(g) Impuestos-

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

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.

(h) Beneficios a empleados-

Participación de trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios saldo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la Compañía durante el ejercicio económico:

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- i. El 10% será destinado a todos los trabajadores y,
- ii. El 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y vacaciones los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones) pagos que se liquidan al término de 12 meses.

(i) Reconocimiento de Ingresos-

Ingresos por prestación de Servicios

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y 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 el 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.

Los otros ingresos operacionales y no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(j) Costos y Gastos -

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Compensación de saldos y transiciones-

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(l) Reserva Legal-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(m) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año 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.

MULTITRANSAMAZON S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.091	1.870
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	774.899	716.841
US\$	776.990	718.711

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Cuentas por Pagar y otras cuentas por pagar	121.616	384.479
Préstamos y Obligaciones Financieras Corto Plazo	524.760	501.020
Cuentas por Pagar y otras cuentas por pagar	1.769.363	1.161.183
US\$	2.415.739	2.046.682

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
US\$	2018	2017
Bancos	1.964	1.870
Cajas	127	-
US\$	2.091	1.870

9. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Cientes	(a)	347.699	12.308
Cuentas por cobrar Relacionadas (Nota 19)		133.880	757.376
		<u>481.579</u>	<u>769.684</u>
Deterioro de cuentas por cobrar	(b)	(81.340)	(77.795)
		<u>400.239</u>	<u>691.889</u>
Provisiones ingresos	(c)	136.763	-
Otras cuentas por cobrar			
Terceros	(d)	216.053	-
Anticipos		21.785	16.792
Empleados		59	8.160
	US\$	<u>774.899</u>	<u>716.841</u>

- (a) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO EP mantenida desde agosto de 2018 por contratación de transporte fluvial de materiales según contrato firmado. Ver Nota 23.

El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
1-30		92.766	-
31 - 60		4.049	11.864
61 - 90		2.590	-
91 - 180		247.850	-
181 + 360		-	444
360 +		444	-
Saldo final	US\$	<u>347.699</u>	<u>12.308</u>

- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el movimiento de deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Saldo inicial		77.795	3.741
Provisión		3.545	74.054
Saldo final	US\$	<u>81.340</u>	<u>77.795</u>

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

- (c) Corresponde al reconocimiento de ingresos del periodo 2018 perteneciente al proyecto mantenido con EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO EP. Ver Nota 23
- (d) Corresponde a saldos que la Compañía mantiene con AMAZONSERVICE CIA. LTDA. por concepto de arriendo de barcasas y préstamos de US\$160.937; así también, con AMAZONPROJECT CIA. LTDA. respecto a préstamos por US\$55.116.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

US\$	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Crédito Tributario IVA	310.717	246.679
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	24.660	19.185
Retenciones de fuente	554	-
US\$	335.931	265.864

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

US\$	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Seguros anticipados	51.342	-
US\$	51.342	-

Corresponde al ramo de Seguros Marítimos mantenidos principalmente con COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR S.A.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de propiedad, planta y equipos es como se muestra a continuación:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	US\$	Al 31 de diciembre		
		2018	2017	2017 Restablecido
Barcazas		2.534.971	2.512.856	2.512.856
Terrenos		435.601	435.601	435.601
Obras en curso		313.169	-	1.993
	US\$	3.283.741	2.948.457	2.950.450
(-) Depreciación Acumulada		(613.287)	(477.099)	(477.099)
(-) Deterioro Acumulado		(352.535)	(352.535)	(352.535)
	US\$	2.317.919	2.118.823	2.120.816

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

		BARCAZAS	TERRENOS	OBRAS EN CURSO	TOTAL
Costo	US\$				
Saldo inicial al 01 de enero 2018		2.512.856	435.601	1.993	2.950.450
Adiciones		22.115	-	311.176	333.291
Saldo al 31 de diciembre 2018	US\$	2.534.971	435.601	313.169	3.283.741
Depreciación Acumulada					
Saldo inicial al 01 de enero 2018		477.099	-	-	477.099
Depreciación del año		136.188	-	-	136.188
Saldo al 31 de diciembre 2018	US\$	613.287	-	-	613.287
Deterioro Acumulado					
Saldo inicial al 01 de enero 2018		352.535	-	-	352.535
Deterioro del año		-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2018	US\$	352.535	-	-	352.535
Propiedad, planta y equipo. neto	US\$	1.569.149	435.601	313.169	2.317.919

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

		BARCAZAS	TERRENOS	OBRAS EN CURSO	TOTAL
Costo	US\$				
Saldo inicial al 01 de enero 2017		2.534.971	435.601	-	2.970.572
Bajas		(22.115)	-		(22.115)
Saldo al 31 de diciembre 2017	US\$	2.512.856	435.601	-	2.948.457
Saldo inicial al 01 de enero 2017		2.534.971	435.601	1.993	2.972.565
Bajas		(22.115)	-		(22.115)
Saldo al 31 de diciembre 2017, Restablecido	US\$	2.512.856	435.601	1.993	2.950.450
Depreciación Acumulada					
Saldo inicial al 01 de enero 2017		385.140	-	-	385.140
Depreciación del año		91.959	-	-	91.959
Saldo al 31 de diciembre 2017	US\$	477.099	-	-	477.099
Deterioro Acumulado					
Saldo inicial al 01 de enero 2017		352.535	-	-	352.535
Deterioro del año		-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2017	US\$	352.535	-	-	352.535
Propiedad, planta y equipo neto, Inicialmente reportado	US\$	1.683.222	435.601	-	2.118.823
Propiedad, planta y equipo neto, Restablecido	US\$	1.683.222	435.601	1.993	2.120.816

13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales se conforman según el siguiente detalle:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
			Restablecido
Proveedores (a)		99.780	212.532
Compañías relacionadas (Ver Nota 19)		21.836	170.002
Otras Cuentas por Pagar		-	1.945
	US\$	121.616	382.534
			384.479

(a) Su saldo corresponde principalmente a cuentas por pagar a COMPAÑÍAS DE SEGUROS CONDOR S.A. e IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA S.A

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
			Restablecido
Retenciones en la fuente de IVA		4.620	507
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		1.417	433
Iva por Pagar		633	633
	US\$	6.670	1.573

15. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos y obligaciones con instituciones financieras se conforman según el siguiente detalle:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Corto Plazo:			
Préstamo		17.511	-
Sobregiro bancario (a)		30.000	501.020
		47.511	501.020
Largo Plazo:			
Préstamo (a)		2.120.687	1.043.438
Interés por pagar		125.925	117.745
		2.246.612	1.161.183
	US\$	2.294.123	1.662.203

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) Corresponde a tres préstamos mantenidos con la Corporación Financiera Nacional (CFN) según las siguientes condiciones:

Operación	Tasa de interés	Vencimiento
10523190	0%	24/02/2019
10523205	10,97%	01/07/2029
10523645	10,26%	21/03/2031

16. PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados y provisiones se presentan como sigue:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
			2017 Restablecido
Obligaciones con Empleados		10.460	10.780
Otras		9.377	1.936
Beneficios sociales		2.313	-
Obligaciones con el IESS		994	-
Impuestos por pagar		-	1.944
	US\$	23.144	14.660
			11.142

17. IMPUESTO A LA RENTAGasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

	US\$	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente		13.775	12.632
	US\$	13.775	12.632

a) Conciliación Contable Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre del			
	2018		2017	
	%	US\$	%	US\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		4.410		(10.913)
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	1.103	22,00%	(2.401)
Más (menos):				
Gastos no deducibles	-0,20%	22	-137,75%	15.033
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00%	13.775	0,00%	
	<u>24,80%</u>	<u>13.775</u>	<u>-115,75%</u>	<u>12.632</u>

b) Conciliación Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
<i>Diferencias temporales:</i>				
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	<u>77.558</u>	<u>77.558</u>	-	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			-	-
Activo por impuesto diferido	<u>77.558</u>	<u>77.558</u>		

Para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporales, la tasa aplicada por la Compañía para el año 2018 y 2017 es del 25% y 22% respectivamente.

i) Situación fiscal-

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, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2010 y no mantiene montos pendientes de pago.

ii) 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.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% 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.

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 y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) 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

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

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 para el pago del impuesto a la renta que 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 de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) 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, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

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 la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

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 (25% o 28%).

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 se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

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

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, 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 generados 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 en un plazo de 180 días.

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

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, 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 parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- 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, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de remisión**

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Reformas tributarias**

- Impuesto a la Renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
 - La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- a. la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
- b. dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación 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.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.

- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

18. PATRIMONIO**Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 comprende 504.610 acciones ordinarias, de valor nominal US \$1 cada una.

El capital social está distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	N de Acciones	Capital Suscrito y pagado
	US\$	
Ana cristina Andrade Piedra Naranjo	504.609	504.609
Claudio Bayron Cuascota Cuascota	1	1
	US\$ 504.610	504.610

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 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.

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas, forman parte de las transacciones habituales en cuanto su objeto y condiciones.

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar con compañías y personas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	Al 31 de diciembre	
				2018	2017
Amazonservice Cía. Ltda.	Comercial	Ecuador		-	671.775
OpamazonEcuador S.A.	Comercial	Ecuador		-	85.601
Valeria Gonzalez	Comercial	Ecuador		68.624	-
Ana Cristina De Gonzalez	Comercial	Ecuador		32.062	-
Ana Daniela Gonzalez	Comercial	Ecuador		31.354	-
Claudio Cuascota	Comercial	Ecuador		1.840	-
			US\$	133.880	757.376

(a.2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar con compañías y personas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza	País	US\$	Al 31 de diciembre	
				2018	2017
Amazonservice Cía. Ltda.	Comercial	Ecuador			32.122
OpamazonEcuador S.A.	Comercial	Ecuador		21.836	137.880
			US\$	21.836	170.002

(a.3) Durante los años 2018 y 2017, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
	US\$		
Liquidación Cuentas por cobrar			
Amazonservice Cía. Ltda.		510.837	370.398
OpamazonEcuador S.A.		85.602	-
	US\$	596.439	370.398

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Liquidación Cuentas por pagar

Amazonservice Cía. Ltda.	32.122	-
OpamazonEcuador S.A.	137.880	-
US\$	<u>170.002</u>	<u>-</u>

Ventas

OpamazonEcuador S.A.	30.000	-
Amazonservice Cía. Ltda.	-	456.000
US\$	<u>30.000</u>	<u>456.000</u>

Rembolso de Gastos

Amazonlogistic S.A.	-	871
US\$	<u>-</u>	<u>871</u>

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de MULTITRANSAMAZON S.A., incluye la Gerencia General y accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

20. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos se encuentran conformados según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	US\$ 2018	2017
Venta de Servicios	724.700	467.450
Provisión de Ingresos	(a) 136.763	-
US\$	<u>861.463</u>	<u>467.450</u>

(a) Corresponde al reconocimiento de ingresos del periodo 2018 perteneciente al proyecto mantenido con EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO EP. Ver Nota 23

21. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los costos de ventas y producción es como sigue:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
US\$		
Mantenimiento y reparaciones	156.895	2.000
Depreciación propiedades, planta y equipo	114.074	114.074
Gastos de gestión	91.928	3.790
Nómina	89.547	9.183
Impuestos y contribuciones	68.671	-
Honorarios comisiones y dietas	30.643	9.456
Suministros, materiales y repuestos	24.216	30.396
Seguros	7.821	65.314
Transporte y movilización	5.198	7.702
Servicios básicos	3.010	34
Otros costos de producción	216	-
Promoción y publicidad	-	100
US\$	592.219	242.049

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los gastos de administración y ventas es como sigue:

	Al 31 de diciembre		
	2018	2017	2017
US\$			Restablecido
Trámites	45.780	-	-
Nómina	25.692	-	-
Seguros	21.886	2.583	2.583
Transporte y movilización	4.095	1.050	1.050
Deterioro cuentas por cobrar	3.545	74.054	74.054
Impuestos, contribuciones y otros	3.392	366	366
Comisiones bancarias	1.952	-	50
Honorarios comisiones y dietas	1.868	-	-
Beneficios sociales	778	-	-
Multas	517	-	1.681
Servicios básicos	479	789	789
US\$	109.984	78.842	80.573

23. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de los gastos financieros es como sigue:

MULTITRANSAMAZON S.A.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

US\$	Al 31 de diciembre		
	2018	2017	2017 Restablecido
Intereses	154.752	155.741	155.741
Comisiones	-	50	-
Multas	-	1.681	-
US\$	154.752	157.472	155.741

24. PRINCIPALES CONTRATOS

El principal contrato que la compañía ha mantenido al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación:

a) TRANSPORTE FLUVIAL – HIDROEQUINOCCIO E.P.

Contrato de Aliado Estratégico No. AE-HEQ-002-2018 de 27 de marzo de 2018 suscrito con EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO E.P., cuyo objeto es la contratación de transporte fluvial de materiales desde el Puerto Providencia hasta el Nuevo Rocafuerte ubicados en el Cantón Aguarico, Provincia de Orellana.

El precio del contrato es de US\$621.810 sin incluir el Impuesto al Valor Agregado IVA. Los precios acordados constituyen la única compensación a la Compañía por todos sus costos, inclusive cualquier impuesto derecho o tasa que tuviese que pagar.

La EMPRESA PÚBLICA HIDROEQUINOCCIO E.P entregará en calidad de anticipo el 30% del valor del contrato y el 70% será cancelado mensualmente previa presentación de planillas debidamente aprobadas por el Administrador del Contrato.

El contrato establece dos garantías: fiel cumplimiento del contrato y buen uso del anticipo, mismas que fueron realizadas a través de Oriente Seguros S.A.

El pazo estimado para la ejecución es de 90 días calendario contados a partir del día siguiente de la orden de inicio otorgada por el Adminsitrador del Contrato.

25. LITIGIOS Y RECLAMOS

La Compañía mediante comunicación de 02 de enero de 2019, manifestó que no ha requerido los servicios de un asesor legal, debido a que la Compañía no mantiene procesos o litigios legales.

MULTITRANSAMAZON S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

26. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no ocurrió ningún evento significativo que requiera revelación o ajuste en los estados financieros adjuntos.



Claudio Bayron Cuascota Cuascota
Gerente General



Iván Santiago Mayorga Ramos
Contador General