SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

Quito, 23 de abril del 2018

Opinión con salvedades

1. He auditado los estados financieros de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En mi opinión, excepto por el efecto, si lo hubiere, de lo comentado en el párrafo 3, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME.

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. No se obtuvo respuestas a confirmaciones de clientes por USD 125.356

4. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

6. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos cuatro últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US$100 por barril, mientras que en el año 2017 se cotizaba en aproximadamente US$60 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2017, entre ellos están: la elección de presidente de la República, la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la

continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

8. Soy independiente de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

9. La Administración de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menosque la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

11. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Los objetivos de mi auditoría sonobtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

13. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos

las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

14. Le comunicamos a los responsables de la Administración de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Kattya Moncayo

Lcda. Kattya Moncayo
RNAE N° 363

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

expresado en dólares estadounidenses

Activo	Notas	2017		2016	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	92.019		20.271	
Cuentas por Cobrar	4	489.442		590.112	
Otras cuentas por cobrar	5	29.834		26.481	
Pagos por anticipado		789		0	
Impuestos anticipados	6	34.657	646.741	19.694	656.558
Activos no corrientes:					
Propiedad, planta y equipo	7	21.163		27.220	
Activo intangible	8	12.562	33.725	14.375	41.595
			680.466		698.153
Pasivo y patrimonio					
Pasivo corriente:					
Cuentas por Pagar	9	119.576		116.573	
Obligaciones Financieras	10	21.511		4.359	
Obligaciones Sociales	11.13	22.513		11.652	
Obligaciones Tributarias	12.13	10.290		8.033	
Anticipos Recibidos	14	1.964		79.522	
Fletes por Pagar	15	377.787		366.230	
Otras Cuentas por Pagar	16	12.045	565.686	232	586.651
Pasivo no corriente:					
Beneficios empleados post empleo	17		14.264		10.273
Patrimonio de los accionistas					
(véase estado adjunto)	18		100.516		101.229
			680.466		698.153

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ingresos operacionales:			
Ingresos por Ventas	19	639.698	580.500
Otros Ingresos	20	2.312	9.519
		642.010	590.019
Costos y gastos operacionales:	21		
Costo de operación		-165.390	-162.730
Gastos administrativos		-458.918	-403.386
Gastos Financieros		-6.655	-3.464
		-630.963	-569.580
Utilidad del ejercicio		11.047	20.439
Participación trabajadores	11,13	-1.657	-3.066
Impuesto a la renta	12,13	-9.297	-6.832
Utilidad neta		93	10.541
Otros resultados integrales:			
ORI - Efectos actuariales		-306	2.193
Resultado integral del año		-713	12.734

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	ORI - Efectos actuariales	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.000	11.261	0	57.234	88.495
Apropiación reserva legal 2016		1.054		-1.054	0
Resultado Integral			2.193	10.541	12.734
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**20.000**	**12.315**	**2.193**	**66.721**	**101.229**
Resultado Integral			-806	93	-713
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**20.000**	**12.315**	**1.387**	**66.814**	**100.516**

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	650.997	638.450
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios	-392.138	-385.557
Efectivo pagado a empleados	-204.263	-230.832
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	54.596	**22.061**
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
(Adquisición) de propiedad planta y equipo	0	-6.601
(Adquisición) de activos intangibles	0	-500
Flujo neto (usado) por las actividades de inversión:	0	**-7.101**
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos largo plazo	31.734	3.832
Pagos de préstamos	-14.582	0
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	17.152	**3.832**
Aumento neto en caja bancos	71.748	**18.792**
Caja y bancos al inicio del año	20.271	**1.479**
Caja y bancos al final del año	92.019	**20.271**

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contador General

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	93	10.541
Ajustes por:		
Depreciación y Amortización	7.064	9.691
Provisión deterioro cuentas incobrables	10.772	5.885
Reversión deterioro cuentas por pagar	-83	0
Provisión Interés Implícito	1.048	0
Reversión Interés Implícito	-1.048	0
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	4.613	3.887
Reversión Jubilación Patronal	-623	-576
Provisión Impuesto a la renta	9.297	6.832
Provisión Trabajadores	1.657	3.066
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	32.790	**39.326**
Disminución cuentas por cobrar	89.898	75.905
(Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-3.353	28.124
(Aumento) en pagos anticipados	-789	0
(aumento) otros activos	-14.963	0
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	3.086	-252.355
(Disminución) anticipo clientes	-77.558	-27.474
Aumento otras cuentas por pagar	23.320	169.064
Aumento (disminución) en obligaciones sociales	9.205	-10.529
(Disminución) otros pasivos	-7.040	0
Efectivo provisto por flujo de operaciones	54.596	**22.061**

Las notas explicativas anexas de 1 a 24 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contador General

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

NOTA 1.- OPERACIONES

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A., fue constituida el 3 de Abril de 2012 mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es realizar todo el proceso de embalaje, transporte y carga de mercaderías por aire, mar o tierra de cualquier clase de producto dentro o fuera del territorio ecuatoriano a través de terceros. La compañía no es considerada empresa de interés público.

Para brindar un servicio de calidad la compañía se certificó como agencia IATA, lo cual le permite tener acceso y disponibilidad para utilizar los servicios de aproximadamente 250 líneas aéreas y garantizar el servicio que brinda a sus clientes.

También tiene la certificación BASC la cual tiene como propósito implementar mecanismos y procedimientos que ayudan a evitar que las empresas exportadoras sean utilizadas por organizaciones ilícitas para el transporte de narcóticos.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.28%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La CompañíaSERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.

- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".

- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el período de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión por deterioro de la cartera por antigüedad que supera los 30 días de política de crédito, castigada con tasa de interés del 11.83% anual.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF para Pyme.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2017, La Compañía pagó en concepto de impuesto a la renta el valor de USD9.297,00

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

f. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

g. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros sobregiros bancarios, préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

h. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

i. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

j. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación

k. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l. Costos y gastos

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

m. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión:La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el dinero en cuentas bancarias y efectivo disponible al 31 de diciembre del 2017 y 2016compuesta por:

	2017	2016
Caja	104	273
Banco Pichincha	91.878	19.998
Banco Produbanco	37	0
	92.019	20.271

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2017	2016
Clientes Nacionales	30 312	166.171
Clientes Extranjeros	478 433	432.472
Provisión Acumulada Deterioró (1)	-6 668	0
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables (2)	-12 635	-8.531
	489 442	590.112

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor dela factura y forma de pago.

(1) A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2017 los movimientos del deterioró de cartera:

	2017	2016
Saldo Inicial	0	0
Provisión del Año	6,668	0
Baja Cartera	0	0
	6,668	0

(2) A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los movimientos de provisión de cuentas por cobrar:

	2017	2016
Saldo Inicial	8.531	12.275
Provisión del Año	4.104	5.885
Baja Cartera	0	-9.629
	12.635	8.531

NOTA 5. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016se tiene entregado anticipos a proveedores por servicios de comisiones que se tiene programado liquidar durante el periodo 2018 mismos que se componen:

	2017	2016
Otras Cuentas por Cobrar	12.846	656
Volga	7.546	16.489
Direct Cargo Colombia	9.442	9.336
	29.834	26.481

NOTA 6. –IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2017	2016
IVA en compras	2,583	0
IVA retenido	4,869	5,388
Crédito tributario IVA	0	381
Retenciones de impuesto a la renta	6,198	6,883
Impuesto renta anticipado	3,964	0
Crédito tributario Impuesto a la renta	7,043	7,042
	34,657	19,694

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

Cuenta	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ajuste	**Saldo 31/12/2017**
Costo:				
Muebles y Enseres	21,597	0	121	**21,718**
Equipo de oficina	4,970	0	39	**5,009**
Equipo de computación	17,418	0	157	**17,575**
Equipo de seguridad	1,652	0	12	**1,664**
	45,637	0	329	**45,966**
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(5,163)	(2,295)	121	**(7,337)**
Dep. Acumulada Equipo de oficina	(1,283)	(508)	39	**(1,752)**
Dep. Acumulada Equipo de computación	(11,427)	(3,772)	157	**(15,042)**
Dep. Acumulada Equipo de seguridad	(544)	(140)	12	**(672)**
	(18,417)	(6,715)	329	**(24,803)**
Total	27,220	(6,715)	658	**21,163**

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	**Saldo 31/12/2016**
Costo:				
Muebles y Enseres	15,597	6,000	0	**21,597**
Equipo de oficina	4,970	0	0	**4,970**
Equipo de computación	16,817	601	0	**17,418**
Equipo de seguridad	1,652	0	0	**1,652**
	39,036	6,601	0	**45,637**
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(3,708)	(1,455)	0	**(5,163)**
Dep. Acumulada Equipo de oficina	(811)	(472)	0	**(1,283)**
Dep. Acumulada Equipo de computación	(7,050)	(4,377)	0	**(11,427)**
Dep. Acumulada Equipo de seguridad	(359)	(185)	0	**(544)**
	(11,928)	(6,489)	0	**(18,417)**
Total	27,108	112	0	**27,220**

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 8. – ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de Activo Intangible:

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Licencia, marcas y patentes	**20.322**	**0**	**1.950**	**18.372**
Dep. Acumulada Licencia, marcas y patentes	**-5.947**	**-1.813**	**-1.950**	**-5.810**
	14.375	**-1.813**	**0**	**12.562**

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Licencia, marcas y patentes	19.822	500	0	20.322
Dep. Acumulada Licencia, marcas y patentes	-2.745	-3.202	0	-5.947
	17.077	-2.702	0	14.375

NOTA 9. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2017	2016
Proveedores Locales	119.659	116.573
Provisión Acumulada Deterioro Proveedores Locales	-83	0
	119.576	116.573

NOTA 10: OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras de la compañía se presentan a continuación:

	2017	2016
Tarjeta Visa Banco Pichincha	4,872	399
Tarjeta Diners Club	5,911	3,960
Tarjeta Mastercard Black	10,728	0
	21,511	4,359

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de obligaciones sociales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2017	2016
Sueldo por pagar	12,572	0
Décimo tercer sueldo	1,218	1,476
Décimo cuarto sueldo	1,486	1,825
Fondos de reserva	253	232
IESS por pagar	3,491	3,836
15% participación trabajadores	1,657	3,066
Préstamos IESS	1,628	1,217
Liquidación de haberes	122	0
Retención judicial	86	0
	22,513	11,652

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2017	2016
Impuesto a la renta Compañía (**véase nota 13)**	9,297	6,831
IVA por pagar	351	512
Retenciones por pagar	642	690
	10,290	8,033

NOTA 13.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	11.047	20.439
(-)15% Participación Trabajadores	-1.657	-3.066
Base antes de impuesto renta	9.390	17.373
(+) Gastos No Deducibles	33.401	14.170
(-) Rentas Exentas	-623	-576
(+) 15% Participación Trabajadores de rentas exentas	93	86
Utilidad tributaria	42.261	31.054
Impuesto a la Renta Causado	9.297	6.832
Anticipo Impuesto	3.964	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 8)	-6.198	-6.833
Anticipo pagado	-3.964	0
(-)Crédito tributario años anteriores por retenciones	-7.043	-7.042
Crédito tributario	-7.908	-7.043
Anticipo impuesto renta próximo año	4.508	3.964

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2017 y 2016:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	2017		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	**9,390**	22%	**2,066**
Más gastos no deducibles: (rti)	**33,401**	78%	**7,348**
(-) Rentas Exentas	**(623)**	-1%	**(137)**
(+) 15% Participación Trabajadores de rentas exentas	**93**	0%	**20**
Base imponible	**42,261**	99%	**9,297**
Impuesto a la renta	**9,390**	99%	**9,297**

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	2016		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	17,373	22%	3,822
(+) gastos no deducibles: (rti)	14,170	18%	3,117
(-) Rentas Exentas	(576)	-1%	(127)
(+) 15% Participación Trabajadores de rentas exentas	86	0%	19
Base imponible	31,053	39%	6,832
Impuesto a la renta	17,373	39%	6,832

NOTA 14.- ANTICIPOS RECIBIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos recibidos corresponden a:

	2017	2016
Grupo aéreo de carga	0	3,400
Direct freight	0	23,721
Vaga Flowers	0	47,413
Varios	1,964	4,988
	1,964	79,522

NOTA 15.- FLETES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los reembolsos por flete aéreos corresponden a los servicios de intermediación que brinda la compañía entre las líneas aéreas y los clientes exportadores de bienes producidos en el Ecuador.

En el periodo 2017 la compañía recibió efectivo de clientes por USD 6.135.370 en concepto de reembolso de flete, y pagó a las aerolíneas por dicho concepto de reembolso de USD 6.121.782

	2017	2016
Flete por pagar a Ecuador Cargo	116,575	191,214
Flete por pagar al CASS	259,207	139,178
Otras líneas aéreas	2,005	35,888
	377,787	366,280

NOTA 16. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de otras cuentas por pagar:

	2017	2016
Reclamos recuperados	11,659	48
Multas SENAE por pagar	386	184
	12,045	232

NOTA 17.-BENEFICIOS POST-EMPLEO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de la cuenta beneficio post-empleo y el movimiento del año:

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal **(1)**	9,097	7,268
Provisión Desahucio **(1)**	5,167	3,005
	14,264	10,273

(1) A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los movimientos de provisión de Jubilación Patronal y Desahucio:

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal:		
Saldo inicial	7,268	6,024
Efectos actuariales - ORI	(892)	(1,083)
Reversión de provisión	(623)	(576)
provisión del año	3,344	2,903
Saldo final	9,097	7,268
Provisión Desahucio		
Saldo inicial	3,005	3,131
Efectos actuariales - ORI	1,457	(1,110)
Beneficio pagado	(401)	0
provisión del año	1,106	984
Saldo final	5,167	3,005

NOTA 18.-PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Capital Social (veinte mil acciones ordinarias de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América)	20,000	20,000
Reserva legal	12,315	12,315
ORI - Efectos actuariales	1,387	2,193
Resultados Acumulados	66,814	66,721
	00,516	101,229

NOTA 19: INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios de transporte y carga de mercaderías por aire, mar o tierra de cualquier clase de producto dentro o fuera del territorio ecuatoriano a través de terceros, los mismos que son reconocidos el momento en que se brinda el servicio.

Entre los servicios que presta la empresa principalmente están:

- Comisiones: ingreso por ser intermediario entre el exportador y línea aérea.

- Handling: es la asistencia en tierra que se brinda a las aeronaves.
- Aforo: ingreso por servicio de desaduanización.
- Embarque contenedores: Servicio de embarque a contenedores.

Los ingresos generados durante el año 2017 y 2016fueron los siguientes:

	2017	2016
Comisiones por servicios	140.233	232,761
Transporte de carga	67.423	44,741
Otros	865	2,094
Prestación de servicios neta tarifa 12%	208,521	279,596
Diferencia en tarifa de fletes	71,187	25,010
Comisiones	38,374	0
Handling	69,770	126,888
DUE AGENT empresa	171,438	97,539
Embarqué de contenedor de flores	45,838	0
Otros ingresos	34,570	51,467
Prestación de servicios neta tarifa 0%	431,177	300,904
	639,698	580,500

NOTA 20: INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales que la compañía obtuvo durante el periodo 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	2017	2016
Ingreso por recuperación jubilación patronal	744	576
Ingreso por recuperación desahucio	520	0
Interés implícito	1,048	0
otros ingreso (servicio de medición)	0	8,943
	2,312	9,519

NOTA 21: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañíase presentan a continuación al año 2017 y 2016:

	2017	2016
Certificados	14,615	17,205
Manejo de Carga	123,215	132,943
Termógrafo	8,500	3,220
Otros	19,060	9,362
Costo de operación	165,390	162,730
Gasto nomina	227,277	13,269
Arriendo	14,400	14,400
Telefonía móvil	10,294	10,167
Otros	206,947	365,550
Gastos Administrativos	458,918	403,386
Gastos Financieros	6,655	3,464
	630,963	569,580

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 23 de abril de 2018, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los períodos económicos de 2012 al 2017 sujetos a fiscalización.

NOTA 23. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 23 de abril de 2018, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros 23 de abril de 2018, se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto lo comentado a continuación:

En marzo 2018 se la compañía fue evaluada y aprobada con respecto a la norma y estándares BASC 4-2018 RMS C-TPAT bajo el estándar agente de carga -- agente marítimo. También obtuvo el certificado IATA con registro 79-1 0062 0012 que lo habilita para manejar el transporte aéreo internacional de carga.

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

a. Identifique y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erroneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.

b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoria (abril 23 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.