

INFORME DE COMISARIO

A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas

Dictamen sobre los estados financieros

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de **SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

Responsabilidad del comisario

2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
 - c) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - d) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.

Responsabilidad de la Administración

3. En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrán eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCAR S.A., sus resultados de operación, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de la Superintendencia de Compañías, los Accionistas y Administración de SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCAR S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 20 del 2018



Natalia Salazar

COMISARIO

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

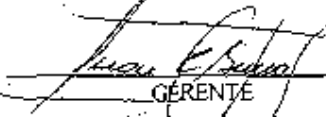
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

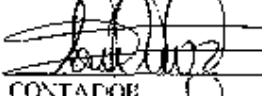
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	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	19.694
		646.741	636.558
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	7	21.163	27.220
Activo intangible	8	12.562	14.375
		33.725	41.595
		<u>680.466</u>	<u>698.153</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
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	12,15	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	232
		565.686	586.651
Pasivo no corriente:			
Beneficios empleados post empleo	17	14.264	10.273
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
(véase estado adjunto)	18	100.516	101.229
		<u>680.466</u>	<u>698.153</u>

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


GERENTE

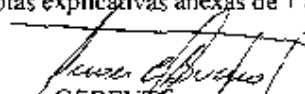

CONTADOR

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**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operacionales:			
Ingresos por Ventas	19	639.698	580.500
Otros Ingresos	20	2.312	9.519
		<u>642.010</u>	<u>590.019</u>
Costos y gastos operacionales:	21		
Costo de operación		-165.390	-162.730
Gastos administrativos		-458.918	-403.386
Gastos Financieros		-6.655	-3.464
		<u>-630.963</u>	<u>-569.580</u>
Utilidad del ejercicio		<u>11.047</u>	<u>20.439</u>
Participación trabajadores	11,13	-1.657	-3.066
Impuesto a la renta	12,13	-9.297	-6.832
Utilidad neta		<u><u>93</u></u>	<u><u>10.541</u></u>
Otros resultados integrales:			
ORI - Efectos actuariales		-806	2.193
Resultado integral del año		<u><u>-713</u></u>	<u><u>12.734</u></u>

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


GERENTE


CONTADOR

SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

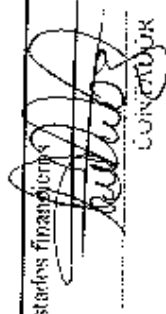
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(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


PRESIDENTE

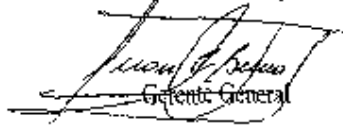

CONTADOR

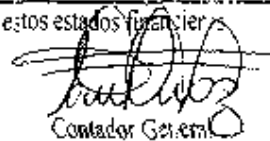
SERVICIO DIRECTO DE CARGA SOLUTIONCARG S.A.

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	630.907	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	34.596	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.

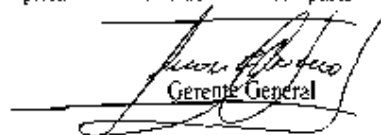
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación

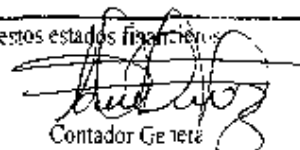
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(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	-53	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	-759	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:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
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 Compañía SERVICIO 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.

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 30 días 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 imposables 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-DGEI-CGC17-00000121 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 si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas. 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 periodo 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 si, 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 2016 compuesta por:

	2017	2016
Caja	104	273
Banco Pichincha	91,878	19,998
Banco Produbanco	37	0
	<u>92,019</u>	<u>20,271</u>

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 Deterioro (1)	-6,668	0
Provisión Acumulada Cuentas Incobrables (2)	-12,635	-8,531
	<u>489,442</u>	<u>590,112</u>

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

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

	2017	2016
Saldo Inicial	0	0
Provisión del Año	6,668	0
Baja Cartera	0	0
	<u>6,668</u>	<u>0</u>

(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
	<u>12.635</u>	<u>8.531</u>

NOTA 5. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se 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
	<u>29.834</u>	<u>26.481</u>

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	14,869	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
	<u>34,657</u>	<u>19,694</u>

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
	<u>45,637</u>	<u>0</u>	<u>329</u>	<u>45,966</u>
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)
	<u>(18,417)</u>	<u>(6,715)</u>	<u>329</u>	<u>(24,803)</u>
Total	<u>27,220</u>	<u>(6,715)</u>	<u>658</u>	<u>21,163</u>

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

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

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
	<u>119.576</u>	<u>116.573</u>

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
	<u>21.511</u>	<u>4.359</u>

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
	<u>22,513</u>	<u>11,652</u>

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
	<u>10,290</u>	<u>8,033</u>

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

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 aéreo 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
	<u>377,787</u>	<u>366,280</u>

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	1,659	48
Multas SENAE por pagar	336	184
	<u>2,045</u>	<u>232</u>

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
	<u>14,264</u>	<u>10,273</u>

(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
	<u>100,516</u>	<u>101,229</u>

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 2016 fueron 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	59,770	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 período 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
	<u>2,312</u>	<u>9,519</u>

NOTA 21: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía se presentan a continuación el año 2017 y 2016:

	2017	2016
Costo de operación	155,390	162,730
Gastos Administrativos	458,918	403,386
Gastos Financieros	6,655	3,464
	<u>620,963</u>	<u>569,580</u>

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

La compañía no ha sido notificada por la administración tributaria para revisiones de años anteriores hasta 2017.

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

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 20 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 20 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: