

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de
los Auditores Independientes*

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Tcclogic Ecuador S.A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Tcclogic Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio (Déficit) y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la limitación descrita en la sección "*Fundamentos de la Opinión Calificada*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tcclogic Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

La Administración de la Compañía no ha realizado una conciliación de las guías de remisión con las facturas emitidas por la prestación de servicios de transporte. Durante el año 2017, la Compañía reconoció como ingreso del período el valor de US\$1.1 millones por estos servicios. En razón de esta circunstancia, y debido a que no nos ha sido posible aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos fue factible concluir sobre la razonabilidad del referido saldo al 31 de diciembre del 2017.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Tcclogic Ecuador S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Empresa en marcha

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en las Notas 1 y 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$205 mil, y el flujo de efectivo utilizado en actividades de operación es negativo en US\$579 mil. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$1.2 millones, que representan más del 50% de su capital a esa fecha, lo cual constituye una causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales vigentes. En adición, con fecha 16 de agosto del año 2018, los accionistas decidieron realizar la liquidación anticipada y voluntaria de la Compañía; sin embargo, dicho proceso no ha iniciado. Los costos relacionados con el proceso de liquidación serán asumidos por la Casa Matriz.

Otros asuntos

Los estados financieros de Tcclogic Ecuador S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados por nosotros ni por otro auditor, siendo el año 2017, el primer año de auditoría de la Compañía.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a 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 intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Agosto 31, 2018
Registro No. 019



Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u> (en U.S. dólares)	No Auditado <u>31/12/16</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	18,979	50,375
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	542,679	454,384
Activos por impuestos corrientes	9	<u>77,340</u>	<u>33,610</u>
Total activos corrientes		<u>638,998</u>	<u>538,369</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar	5	16,171	215,443
Activos por impuesto diferidos		10,173	106,336
Muebles y equipos	6	<u>50,947</u>	<u>65,027</u>
Total activos no corrientes		<u>77,291</u>	<u>386,806</u>
TOTAL		<u>716,289</u>	<u>925,175</u>

Ver notas a los estados financieros



Felipe Sánchez
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>No Auditado</u> <u>31/12/16</u> (en U.S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	490,563	118,995
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	241,694	136,786
Pasivos por impuestos corrientes	9	83,307	4,377
Obligaciones acumuladas		<u>28,920</u>	<u>19,383</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>844,484</u>	<u>279,541</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	7	1,080,989	896,667
Obligaciones por beneficios definidos		<u>5,817</u>	<u>4,926</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,086,806</u>	<u>901,593</u>
Total pasivos		<u>1,931,290</u>	<u>1,181,134</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	12,500	12,500
Aporte para futuras capitalizaciones		-	68,525
Déficit acumulado		<u>(1,227,501)</u>	<u>(336,984)</u>
Total déficit patrimonial		<u>(1,215,001)</u>	<u>(255,959)</u>
TOTAL		<u>716,289</u>	<u>925,175</u>



Patricio Armas
Contador General

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

		Año terminado No Auditado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	12	1,144,839	395,892
COSTO DE VENTAS	13	<u>(1,238,139)</u>	<u>(435,500)</u>
MARGEN BRUTO		(93,300)	(39,608)
Gastos de administración	13	(479,378)	(253,117)
Gastos de venta	13	(85,768)	(67,890)
Gastos financieros	14	(145,722)	(90,944)
Otros ingresos, neto		<u>7,902</u>	<u>5,234</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(796,266)	(446,325)
IMPUESTO A LA RENTA: Diferido y total	10	<u>(96,162)</u>	<u>106,336</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(892,428)</u>	<u>(339,989)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL: Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios y total otro resultado integral		<u>1,911</u>	<u>3,005</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(890,517)</u>	<u>(336,984)</u>

Ver notas a los estados financieros



Felipe Sánchez
Representante Legal



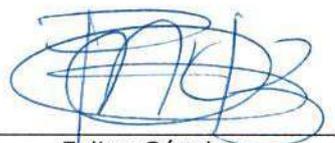
Patricio Armas
Contador General

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (DÉFICIT)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016, no auditado	12,500	68,525	-	81,025
Pérdida del ejercicio			(339,989)	(339,989)
Otro resultado integral	<u> </u>	<u> </u>	<u> 3,005</u>	<u> 3,005</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016, no auditado	12,500	68,525	(336,984)	(255,959)
Pérdida del ejercicio			(892,428)	(892,428)
Reverso de aportes		(68,525)		(68,525)
Otro resultado integral	<u> </u>	<u> </u>	<u> 1,911</u>	<u> 1,911</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>12,500</u>	<u> </u> -	<u>(1,227,501)</u>	<u>(1,215,001)</u>

Ver notas a los estados financieros



Felipe Sánchez
Representante Legal



Patricio Armas
Contador General

TCCLOGIC ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>No auditado</u> <u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,149,359	279,399
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,591,053)	(761,778)
Gastos financieros	(145,721)	(85,793)
Otros ingresos	<u>7,911</u>	<u>460</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(579,504)</u>	<u>(567,712)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7,782)</u>	<u>(4,772)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibido de (pagados a) instituciones financieras	69,989	(356,170)
Préstamos recibidos de compañías relacionadas	<u>485,901</u>	<u>900,003</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>555,890</u>	<u>543,833</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Diminución neta durante el año	(31,396)	(28,651)
Saldos al inicio del año	<u>50,375</u>	<u>79,026</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>18,979</u>	<u>50,375</u>

Ver notas a los estados financieros

	
Felipe Sánchez Representante Legal	Patricio Armas Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

TCCLOGIC ECUADOR S.A. fue constituida en la República del Ecuador en septiembre del 2012. Los accionistas de la Compañía son TCC INVERSIONES S.A. (una entidad establecida en Panamá) con un 99.9% de participación accionaria y CARGTCCLOGIC S.A. (una entidad establecida en Ecuador) con un 0.01% de participación accionaria.

Operaciones - La Compañía se dedica a la prestación de servicios postales que incluye el desarrollo de los procesos de recolección, admisión, clasificación, distribución y entrega de envíos de correspondencia, documentos, mercancías, paquetes en general de hasta 50 kilogramos, a nivel local, nacional y desde o hacia el exterior.

La Administración de la Compañía con fecha 1 de mayo del 2018, dejó de prestar los servicios de transporte. A partir de esta fecha las operaciones de la Compañía han estado relacionadas con la recuperación de la cartera y la liquidación de los pasivos. Durante el año 2018, la Compañía recibió US\$500 mil de su Casa Matriz con el propósito de cubrir los pasivos de la Compañía. En agosto 16 del año 2018, los accionistas decidieron realizar la liquidación anticipada y voluntaria de la Compañía; sin embargo, dicho proceso no ha iniciado. Los costos relacionados con el proceso de liquidación serán asumidos por la Casa Matriz.

Al 31 de diciembre del 2017 el personal total de la Compañía alcanza un total de 16 empleados.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$205 mil, y el flujo de efectivo utilizado en actividades de operación es negativo en US\$579 mil. En adición, al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene un déficit acumulado

de US\$1.2 millones, que representan más del 50% de su capital a esa fecha, lo cual constituye una causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el deterioro del valor de los inventarios de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27 de la NIIF para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

2.5 Muebles y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecian 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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

2.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Arrendamientos

2.8.1 La Compañía como arrendatario - Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1 Venta de Servicios - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de los servicios de transporte de carga; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación 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 proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 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 de valor.

2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.15.4 Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.16.1 Cuentas por pagar comerciales 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 miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.16.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

2.16 Aplicación de las Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente. Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.

- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador del cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha identificado activos con indicios de deterioro que requieran una provisión, excepto por el incremento en la provisión para cuentas dudosas de cobro.

3.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Banco del Pichincha C.A.	16,929	49,375
Caja chica	<u>2,050</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>18,979</u>	<u>50,375</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	355,467	180,353
Provisión de ingresos no facturados	66,184	61,395
Provisión cuentas incobrables	<u>(117,200)</u>	<u>(2,578)</u>
Subtotal	304,451	239,170
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Compañías relacionadas	228,992	413,418
Anticipo a proveedores y viáticos	11,413	3,427
Funcionarios y empleados	1,033	2,083
Otros	<u>12,961</u>	<u>11,728</u>
Total	<u>558,850</u>	<u>669,826</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	542,679	454,384
No corriente	<u>16,171</u>	<u>215,443</u>
Total	<u>558,850</u>	<u>669,827</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los clientes locales representan saldos por cobrar por venta de servicios de Courier, con un plazo promedio de hasta 60 días y no generan intereses.

Compañías relacionadas - Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a su Compañía relacionada Cargtclogic Ecuador S.A., sobre la cual no se ha definido ninguna tasa de interés o vencimiento.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	Año terminado <u>31/12/17</u>
Saldo al comienzo del año, no auditado	2,578
Provisión del año	<u>114,622</u>
Saldo al fin del año	<u>117,200</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% sobre sus clientes locales, en razón de que, la cartera vencida y deteriorada mayor al plazo promedio de cobro asciende a US\$116 mil.

6. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Costo	120,849	113,068
Depreciación acumulada	<u>(69,902)</u>	<u>(48,041)</u>
Total	<u>50,947</u>	<u>65,027</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	17,922	17,620
Maquinarias y equipos	4,957	5,692
Equipos de computación	7,176	8,291
Vehículos	<u>20,892</u>	<u>33,424</u>
Total	<u>50,947</u>	<u>65,027</u>

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
<i>No garantizados medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios y subtotal (1)	849,989	780,000
Préstamos de partes relacionadas: TCC Colombia SAS y subtotal (2)	<u>721,563</u>	<u>235,662</u>
Total	<u>1,571,552</u>	<u>1,015,662</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	490,563	118,995
No corriente	<u>1,080,989</u>	<u>896,667</u>
Total	<u>1,571,552</u>	<u>1,015,662</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a préstamos del exterior en Banco Agrícola y Bancolombia, una tasa de interés Libor + 6% y Libor + 5.7%, respectivamente, los referidos préstamos tienen vencimiento en octubre del año 2018.
- (2)** Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a préstamos otorgados por su Compañía relacionada TCC Colombia SAS a una tasa de interés del 8.08%, con vencimiento hasta diciembre del 2018, los referidos préstamos fueron utilizados para capital de trabajo de la Compañía.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores	200,582	121,449
Provisiones	23,853	11,827
Anticipos de clientes	17,259	2,620
Otras cuentas por pagar	<u> </u>	<u>890</u>
Total	<u>241,694</u>	<u>136,786</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones	22,755	27,868
Crédito tributario por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	51,027	5,742
Crédito tributario por retenciones de dividendos	<u>3,558</u>	<u>-</u>
Total	<u>77,340</u>	<u>33,610</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA por pagar	43,415	-
Impuesto a la Salida de Divisas – ISD	36,334	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	<u>3,558</u>	<u>4,377</u>
Total	<u>83,307</u>	<u>4,377</u>

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	796,266	446,325
Gastos no deducibles	<u>(283,117)</u>	<u> </u>
Pérdida tributaria	<u>513,149</u>	<u>446,325</u>

Anticipo de impuesto a la renta – A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Sin embargo, durante los años 2017 y 2016, la Compañía no calculó el valor del anticipo de impuesto a la renta, en razón de que el la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno dispone que, las sociedades nuevas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía completó su quinto año de operación efectiva.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

9.3 Aspectos tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 12,400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2 Déficit acumulado - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$1.2 millones y US\$336 mil respectivamente, que representan más del 50% de su capital a esas fechas, lo cual constituye una causal de disolución de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

12. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Servicios de transporte	1,124,301	375,170
Seguros	11,034	1,124
Mensajería	5,415	-
Almacenaje	3,229	16,550
Descargue	860	1,583
Alistamiento	_____	<u>1,465</u>
Total	<u>1,144,839</u>	<u>395,892</u>

13. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	
	31/12/17	No auditado 31/12/16
Costo de ventas	1,238,139	435,500
Gastos de administración	479,378	253,117
Gastos de venta	<u>85,768</u>	<u>67,890</u>
Total	<u>1,803,285</u>	<u>756,507</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/17	No auditado 31/12/16
Costo transporte	947,031	222,978
Sueldos y beneficios a trabajadores	286,979	213,076
Gasto cuentas incobrables	114,622	1,340
Honorarios	94,293	105,641
Gastos no deducibles	89,231	8,580
Servicios	50,723	40,961
Arriendos	62,868	39,986
Impuestos	23,317	34,414
Suministros	22,030	11,110
Depreciaciones	21,862	21,470
Movilización	21,032	916
Otros gastos	<u>69,297</u>	<u>56,035</u>
Total	<u>1,803,285</u>	<u>756,507</u>

Gastos por beneficios a los empleados:

	Año terminado	
	31/12/17	No auditado 31/12/16
Sueldos	178,869	150,431
Beneficios sociales	31,778	25,645
Aporte al IESS	31,485	25,634
Beneficios definidos	19,050	5,998
Otros	<u>25,797</u>	<u>5,368</u>
Total	<u>286,979</u>	<u>213,076</u>

14. GASTOS FINANCIEROS

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Intereses y comisiones del exterior	92,239	86,789
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	45,087	361
Otros	<u>8,396</u>	<u>3,794</u>
Total	<u>145,722</u>	<u>90,944</u>

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos entre la Compañía y sus relacionadas, se revelan a continuación:

15.1 *Saldos comerciales con partes relacionadas*

	Saldos adeudados por partes relacionadas	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Cargtcclógic Ecuador S.A.	<u>228,992</u>	<u>413,418</u>

15.2 *Préstamos*

	<u>31/12/17</u>	No Auditado <u>31/12/16</u>
	TCC Colombia SAS	<u>721,563</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 1 de mayo del 2018, la Compañía dejó de prestar los servicios de transporte y sus actividades han estado relacionadas únicamente con tareas de recuperación de cartera y pagos a proveedores. Adicionalmente, con fecha 16 de agosto del 2018, los accionistas de la Compañía decidieron la liquidación anticipada de la Compañía.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en agosto 31 del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.