

Fenixecuador International Cargo S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

1. Entidades informante

Fenixecuador International Cargo S.A. fue establecida en Quito en 2004 como una prestadora del servicio de agenciamiento para el transporte nacional e internacional de carga. Durante el año 2018, la principal actividad se desarrolló con la aerolínea Atlas Air, con sede en Nueva York, y agencias de carga locales, para el transporte internacional de rosas.

2. Políticas contables

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de Fenixecuador International Cargo S.A. han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.
- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.4 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.
 - 2.4.1 Deterioro de cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar 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.

2.4.2 Baja de cuentas por cobrar - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 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.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que 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 de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.7 Beneficios a empleados - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 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 se pueda otorgar.

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

2.10 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o

deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 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 se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 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 se 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.

3. Efectivo y equivalentes

Un detalle de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Bancos	45	12
Depósitos a plazo	20	
Fondos de inversión	<u>91</u>	<u>—</u>
Total	<u>156</u>	<u>12</u>

4. Clientes

Un detalle de clientes, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Cuentas por cobrar	75	543
Provisión para incobrables	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>
Neto	<u>69</u>	<u>538</u>

5. Otros activos corrientes

Un detalle de otros activos corrientes, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Impuesto al valor agregado IVA	59	2
Dividendos anticipados	17	86
Otras cuentas por cobrar	<u>10</u>	<u>6</u>
Total	<u>86</u>	<u>94</u>

6. Propiedades y equipo

Un detalle de propiedades y equipo, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Vehículo	27	27
Muebles, enseres y equipos	10	10
Equipo de computación	7	5
Depreciación acumulada	<u>(25)</u>	<u>(18)</u>
Total	<u>19</u>	<u>24</u>

El movimiento de propiedades y equipo, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	24	33
Ajustes	2	
Depreciación	(7)	(9)
Saldo al final del año	<u>19</u>	<u>24</u>

7. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Bancos	20	75
Tarjetas de crédito	<u>16</u>	—
Total	<u>36</u>	<u>75</u>

8. Proveedores

Corresponde al saldo pendiente de pago a Sociedad de Hecho Carral & Asociados, parte relacionada. (Nota 13)

9. Otros pasivos corrientes

Un detalle de otros pasivos corrientes, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Participación trabajadores (Nota 10)	14	22
Impuesto a la renta (Nota 11)	14	
Sueldos y beneficios	12	
Provisión para desahucio	11	
Provisión para litigios		40
Otras provisiones	10	
Retenciones en la fuente	7	
Dividendos por pagar	7	

	... Diciembre 31 ... 2018	2017
	(en miles de US\$)	
Saldo inicial	(2)	73
Provisión	31	35
Pagos	(15)	(110)
Saldo al final del año (Nota 9)	<u>14</u>	<u>(2)</u>

12. Patrimonio

Capital – El capital consiste de 3 mil acciones de US\$1.00 de valor nominal.

Reserva legal – La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a US\$17 mil.

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de saldos con partes relacionadas, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2018	2017
	(en miles de US\$)	
Cuentas por pagar:		
Carral & asociados (Nota 8)	<u>127</u>	<u>127</u>

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2018	2017
	(en miles de US\$)	
Compras:		
Carral & asociados	140	368
Loex & asociados	<u>70</u>	—
Total	<u>210</u>	<u>368</u>

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 16 de abril de 2019, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Otros cuentas por pagar	<u>10</u>	<u>47</u>
Total	<u>85</u>	<u>109</u>

10. Participación trabajadores

Según normas locales, los trabajadores participan del 15% de las ganancias anuales.

El movimiento de participación trabajadores, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo al inicio del año	22	19
Provisión	14	22
Pagos	(22)	(19)
Saldo al final del año (Nota 9)	<u>14</u>	<u>22</u>

11. Impuesto a la renta

Según normas locales, el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25%, sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeña empresa, así como, las que tengan la condición de exportadores habituales (que mantenga o incremente el empleo) tendrán una rebaja de 3% en la tarifa.

Un detalle de la determinación del impuesto a la renta, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Ganancia después de participación trabajadores	80	125
Gastos no deducibles	<u>74</u>	<u>34</u>
Ganancia a efectos fiscales	<u>154</u>	<u>159</u>
Impuesto a la renta	<u>34</u>	<u>35</u>
Porción corriente	31	35
Porción no corriente	3	

El movimiento de impuesto a la renta, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Saldo inicial	(2)	73
Provisión	31	35
Pagos	(15)	(110)
Saldo al final del año (Nota 9)	<u>14</u>	<u>(2)</u>

12. Patrimonio

Capital – El capital consiste de 3 mil acciones de US\$1.00 de valor nominal.

Reserva legal – La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a US\$17 mil.

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de saldos con partes relacionadas, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Cuentas por pagar:		
Carral & asociados (Nota 8)	<u>127</u>	<u>127</u>

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de US\$)	
Compras:		
Carral & asociados	140	368
Loex & asociados	<u>70</u>	—
Total	<u>210</u>	<u>368</u>

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 16 de abril de 2019, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La presentación efectuada en este documento corresponden a las notas publicadas en el informe de auditores del año 2018. En cuanto a la nota correspondiente a la aprobación de Balances, debemos indicar que si bien no han sido aprobados los estados financieros auditados, estos no tienen diferencia alguna con los aprobados en la JGA del 8 de febrero de 2019.