

FRESH LOGISTICS CARGA CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Índice

Estados Financieros Auditados
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Activos	
Activos corrientes:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	5
Instrumentos financieros	
Cuentas por cobrar, neto	6
Gastos pagados por anticipado	7
Total activos corrientes	
Activos no corrientes:	
Activos fijos, neto	8
Activo diferido	9
Cuentas por cobrar no corrientes	10
Total activos no corrientes	
Total activos	
Pasivos y patrimonio neto	
Pasivos corrientes:	
Porción corriente de obligación a largo plazo	
Cuentas por pagar	11
Pasivos acumulados	13
Total pasivos corrientes	
Pasivos no corrientes:	
Deudas a largo plazo	15
Jubilación patronal y desahucio	16
Total pasivos no corrientes	
Total pasivos	
Patrimonio neto	
Capital pagado	17
Reserva legal	
Ajustes de primera adopción	
Resultados acumulados	
Total patrimonio neto	
Total pasivos y patrimonio neto	

Edison Jarrin
Gerente General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Consuelo Larrea
Contadora General

Notas	
Al 31 de diciembre de	2016
179,688	462,761
14,368	15,247
2,895,129	1,924,832
13,162	8,200
3,102,348	2,411,039
440,291	336,732
20,501	10,032
477,062	476,342
937,855	823,107
4,040,202	3,234,146
Pasivos y patrimonio neto	
Pasivos corrientes:	
Porción corriente de obligación a largo plazo	
Cuentas por pagar	3,781
Pasivos acumulados	24,121
Total pasivos corrientes	2,160,855
Pasivos no corrientes:	
Deudas a largo plazo	363,900
Jubilación patronal y desahucio	121,362
Total pasivos no corrientes	485,263
Total pasivos	2,646,118
Patrimonio neto	
Capital pagado	398,438
Reserva legal	16,800
Ajustes de primera adopción	(56,938)
Resultados acumulados	229,727
Total patrimonio neto	588,028
Total pasivos y patrimonio neto	3,234,146
4,040,202	4,040,202

Fresh Logísticos Carga Cia. Ltda.
Estados de resultados integrales
Por los años terminados el
Al 31 de diciembre de 2017, 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

Nota		2017	2016
Ingresos:	Ingresos por comisiones y servicios	4,170,484	3,138,185
	Costos	(3,079,080)	(2,051,654)
Utilidad bruta en operación		1,091,404	1,086,530
Gastos Generales:	Gastos de personal	(264,676)	(329,711)
	Gastos de servicio	(316,449)	(351,071)
	Gastos de suministros	(5,963)	(5,873)
	Depreciaciones	(137,311)	(137,176)
	Amortizaciones	(17,729)	(17,134)
	Otros ingresos- gastos, neto	(269,457)	(193,734)
	Utilidad antes impuesto a la renta	79,818	51,831
	Impuesto a la renta	(30,945)	(29,207)
	Utilidad del año	48,873	22,624
	Resultados integrales del año, neto de impuestos	48,873	22,624


Edison Jarrin
Gerente General


Consuelo Larrea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Fresh Logistics Carga Cía. Ltda.
Estados de cambios en patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados Acumulados					
	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados retenidos	Ajustes de primera adopción	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	110,000	288,438	14,271	160,760.14	(56,938)	516,531
Aumento de capital	288,438	(288,438)	-	-	-	-
Apropiación de la reserva	-	-	1,398	(1,398)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	22,624	-	22,624
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	398,438	-	15,669	181,985	(56,938)	539,154
Apropiación de la reserva	-	-	1,131	(1,131)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	48,873	-	48,873
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	398,438	-	16,800	229,728	(56,938)	588,028


Edison Jarrín
Gerente General


Consuelo Larrea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Fresh Logistic Carga Cia. Ltda.
Estado de flujos de efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares E.U.A.

	2017	2016
Flujos de Efectivo netos de actividades de operación	48,873	22,624
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	137,311	137,176
Depreciación	17,729	17,134
Amortización	(2,165)	16,155
Reserva para jubilación y desahucio, neta		
Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)		
Variación de activos - (aumento) disminución	970,139	(536,420)
Cuentas por cobrar corriente	4,963	(4,148)
Gastos pagados por anticipados	(613,906)	543,219
Cuentas por pagar	7,011	(5,072)
Pasivos acumulados	569,956	190,667
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(33,752)	8,078
Bajas y adiciones de activos fijos (neto)	(7,261)	(15,893)
Adiciones activos diferidos	(41,013)	(7,815)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento	(92,104)	(67,096)
Deuda largo plazo	(153,766)	(139,434)
Obligaciones financieras	(245,870)	(206,530)
Disminución o aumento neto del efectivo	283,073	(23,678)
Efectivo	179,688	203,366
Saldo al inicio del año	462,761	179,688
Saldo al final del año		

Edison Jarín
Gerente General

Consuelo Larrea
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

1. OPERACIONES

Fresh Logistics Carga Cia. Ltda., se constituyó en Quito según escritura pública del 18 Mayo de 2004 la misma que fue aprobada según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04.Q.IJ.2029 el 26 de Mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Mayo de 2004. Su principal actividad consiste en realizar todo el proceso de embalaje, transporte y carga de mercaderías por aire, mar o tierra de cualquier clase de productos, dentro o fuera del territorio ecuatoriano a través de terceros. Sus principales socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana y norteamericana.

La Compañía actualmente esta calificada como Agente IATA (International Association Tourist Agents), lo que le permite operar con todas las aerolíneas que transitan en el país.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

**a) Instrumentos financieros
Activos financieros**

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras

disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Deterioro del valor de los activos financieros

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

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que

no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado (continuación)

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un futuro y ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista (menores a 90 días) que se registran a su costo histórico, y que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arrendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

d) Activos fijos

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años. Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%
Mejoras en locales arrendados	20% y 10%

Vehículos

20%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

f) Provisiones y pasivos contingentes-

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

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

g) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

h) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es del 22 %.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

ii) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

k) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de

pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

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

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

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

Impuestos:

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

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios post-empleo:
El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el pteito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos, según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal						
Efectivo y equivalentes de efectivo	462,761	179,688	-	-	-	-
Instrumentos financieros	15,247	14,368	-	-	-	-
Cuentas por cobrar, neto	1,924,832	2,924,337	-	-	-	-
Total activos financieros	<u>2,402,839</u>	<u>3,118,392</u>	-	-	-	-
Pasivos financieros medidos al costo						
Porción corriente obligaciones a largo Plazo	3,781	157,547	-	-	-	-
Cuentas por pagar	2,132,952	2,746,858	-	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>2,136,734</u>	<u>2,904,405</u>	-	-	-	-

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (continuación)
Expresadas en Dólares de E.U.A.

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de		
2017	2016	
12,550	950	Caja (a)
407,473	169,708	Bancos locales (a)
42,738	9,030	Bancos del exterior (a)
462,761	179,688	

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

31 de diciembre de		
2017	2016	
30,665	45,755	Comisiones a aerolíneas
1,136,009	1,982,950	Clientes (a)
212,125	138,928	Empleados
87,631	90,412	Impuestos
177,184	133,302	Anticipos a proveedores
301,398	547,276	Otros (b)
(20,181)	(43,494)	Provisión para cuentas incobrables
1,924,832	2,895,129	

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 120 días, las mismas que no generan intereses.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, constituyen en su mayoría cuentas por cobrar por reembolsos aerolíneas y provisión para ingresos.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31-12-2015	43,881
Bajas	(388)
Saldo al 31-12-2016	43,494
Bajas	(23,313)
Saldo al 31-12-2017	20,181

US Dólares

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Vigencia	Total	Deteriorada (Provisionada)	No Deteriorada	Total	Deteriorada (Provisionada)
Vigente	328,837	328,837	99,575	99,575		
Vencida						
De 0 a 30 días	283,029	283,029	1,082,476	1,082,476	1,082,476	
De 31 a 90 días	111,861	111,861	106,850	106,850	106,850	
De 91 a 180 días	13,120	13,120	65,925	65,925	65,925	
De 181 a 270 días	6,184	6,184	62,718	62,718	62,718	
De 271 a 360 días	4,516	4,516	3,836	3,836	3,836	
más de 361	388,463	(20,181)	561,570	(43,494)	518,076	
	1,136,009	(20,181)	1,982,950	(43,494)	1,939,456	

7. Gastos Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	7,490	5,690
Suministros	-	4,351
Otros anticipados	710	3,121
	8,200	13,162

31 de diciembre de

8. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2017 31 de diciembre de 2016

	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Muebles y enseres	51,079	(30,465)	20,614	48,155	(26,370)	21,785
Equipos de oficina	79,002	(50,108)	28,894	78,252	(45,230)	33,023
Equipos de computación	140,978	(132,973)	8,005	137,599	(122,420)	15,179
Maquinaria y Equipo	103,257	(51,494)	51,763	103,257	(43,024)	60,233
Vehículos	2,162	(1,478)	685	2,162	(1,045)	1,117
Mejoras locales	938,820	(712,048)	226,772	912,594	(603,640)	308,954
arrendados	1,315,299	(978,567)	336,732	1,282,020	(841,729)	440,291

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta, equipo mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	Muebles y Enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Mejoras locales	arrendados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	49,153	77,087	137,636	100,889	43,926	911,394	1,320,085	
Adiciones	-	2,214	2,684	2,368	-	1,200	8,466	
Bajas	(998)	(1,049)	(2,721)	-	(41,764)	-	(46,532)	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	48,155	78,252	137,599	103,257	2,162	912,594	1,282,020	
Adiciones	2,924	2,100	3,379	-	-	26,226	34,629	
Bajas	-	(1,350)	-	-	-	-	(1,350)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	51,079	79,002	140,979	103,257	2,162	938,820	1,315,299	

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (continuación)

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. **ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos diferidos se formaban de la siguiente manera:

9. **ACTIVOS DIFERIDOS**

10. Cuentas por cobrar no corrientes

Representan documentos por cobrar a los socios y cuentas por cobrar a empresas relacionadas de la Compañía, los mismos que no generen intereses. Los documentos por cobrar serán recuperados cuando la Compañía genere dividendos o se decida en junta de socios asignar bonos a los socios.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente

manera:

Intereses por pagar	32	675
Proveedores	383,254	467,467
Agencias de Carga (CASS)	-	1,870,921
Líneas Aéreas	830,079	10,306

Impuestos por pagar	43,684	56,493
Seguro social	19,221	11,735
Otras	856,682	329,260
	<u>2,132,952</u>	<u>2,746,858</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores es como sigue:

Antigüedad	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	Más de 180 días	Total

31 de diciembre de 2017	170,421	83,817	73,245	11,113	22,339	22,319	383,254
31 de diciembre de 2016	-	372,854	45,060	13,934	33,870	1,749	467,467
31 de diciembre de 2015	-	272,702	32,957	10,191	24,772	1,279	341,901

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	30,945	29,207
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>30,945</u>	<u>29,207</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	79,818	51,831
Más (menos)		
Gastos no deducibles	60,840	59,196
Deducciones adicionales	-	-
Utilidad gravable	<u>140,658</u>	<u>111,027</u>

Tasa legal de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	30,945	24,426
Anticipo determinado para el año	25,379	29,207
Menos – retenciones en la fuente	101,065	82,647
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a favor	(70,121)	(53,440)

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la Renta.

(a) **Situación fiscal**
De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) **Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.
En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) **Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

(d) **Anticipo de impuesto a la Renta**

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del IR consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de impuesto a la renta.

Según el Decreto 210, publicado en 2018, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y

- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.
El beneficio registrará para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril 2018

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	Beneficios sociales	Participación trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10,951	11,232	0	22,182
Provisiones	49,989	9,147	29,207	88,343
Pagos	(52,977)	(11,232)	(29,207)	(93,415)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,963	9,147	0	17,110
Provisiones	53,016	14,280	30,945	98,240
Pagos	(51,137)	(9,146)	(30,945)	(91,229)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	9,841	14,280	0	24,121

14. PARTES RELACIONADAS

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

14.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

15. DEUDORES A LARGO PLAZO

La deuda a largo plazo 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa préstamos pagaderos del principal accionista, el mismo que no genera intereses.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o intermitentemente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial y se formaba de la siguiente manera:

Saldo al 31-12-2015	69,903	Jubilación Patronal	Desahucio
Provisión	12,313		9,144
Pagos	-		(5,302)
Saldo al 31-12-2016	82,216		41,312
(Reversión) Provisión	(2,239)		1,758
Pagos	-		(1,684)
Saldo al 31-12-2017	79,976		41,386

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

17. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía se mantiene con un capital de \$398,438.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas,

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (continuación)
Expresadas en Dólares de E.U.A.

no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Ingresos por servicios	2,221,693	1,729,096
Exportaciones	988,451	569,363
Ingresos por carga seca	388,107	326,747
Financieros	3,240	16,044
Descuentos y reclamos	568,994	496,935
	<u>4,170,484</u>	<u>3,138,185</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Personal	(250,591)	(320,564)
Servicios	(316,449)	(351,071)
Suministros	(5,963)	(5,873)
Depreciaciones	(137,311)	(137,176)
Amortizaciones	(17,729)	(17,134)
Seguros	(39,787)	(39,165)
Otros servicios	(124,451)	(105,257)
Cuotas e impuestos	(42,365)	(40,007)
Otros gastos	(62,854)	(9,306)
15% Participación Trabajadores	(14,086)	(9,147)
	<u>(1,011,586)</u>	<u>(1,034,700)</u>

Gerente General
Edison Jarrin

Contadora General
Consuelo Larrea