

CITYFAST S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CUENTAS	NOTA	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	17,151.42	12,414.59
Cuentas por Cobrar	6	108,718.86	159,475.28
Anticipo Accionistas	7	623,300.42	582,250.62
Activos por Impuestos Corrientes	8	186,969.36	246,868.53
Otros Activos Corrientes	9	33,828.86	17,097.84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		970,068.92	1,018,106.86
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, Plantas & Equipos	10	84,382.31	84,382.31
(-) Depreciación Acumulada Prop. Plantas & Equipos		-65,371.13	-61,340.33
TOTAL PROPIEDADES, PLANTAS & EQUIPOS		19,011.18	23,041.98
Activos Intangibles	11		
Derechos en Acuerdos de Concesión		1,664,096.08	1,664,096.08
(-) Amortización Acumulada Act. Intang.		-360,554.09	-277,349.33
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		1,303,541.99	1,386,746.75
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,322,553.17	1,409,788.73
TOTAL ACTIVOS		2,292,622.09	2,427,895.59
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	12	220,333.82	167,754.52
Deudas Fiscales	13	39,265.45	44,128.47
Sueldos Retenciones y Prestaciones	14	90,144.53	37,513.70
Obligaciones Financieras	15	1,663.87	3,058.52
Otras Obligaciones Corrientes	16	58,105.12	58,105.12
TOTAL PASIVO CORRIENTE		409,512.79	310,560.33
PASIVO NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	838,362.14	1,041,894.62
Obligaciones Accionistas	18	406,405.31	406,405.31
Otras cuentas por Pagar no relacionadas	19	0.00	23,563.21
Pasivos Diferidos	20	8,504.71	20,593.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,253,272.16	1,492,456.14
TOTAL PASIVOS		1,662,784.95	1,803,016.47
PATRIMONIO	21-22		
Capital Social		460,800.00	460,800.00
Reservas		400.00	400.00
Utilidades Acumuladas		163,679.12	81,925.11
Utilidad o Pérdida Presente Ejercicio		4,958.02	81,754.01
TOTAL PATRIMONIO		629,837.14	624,879.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,292,622.09	2,427,895.59

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

A stylized handwritten signature in blue ink, featuring a large loop at the top and a sharp, angular flourish at the bottom.

Pablo Eduardo Argudo Flores
Gerente General

A handwritten signature in blue ink, written in a cursive style with a large, rounded loop at the end.

Jeanneth Vásquez
Contadora General

CITYFAST S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CUENTAS	NOTA	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
INGRESOS	23		
Ingreso por Ventas		761,799.22	771,375.33
TOTAL INGRESOS		761,799.22	771,375.33
COSTOS Y GASTOS	24		
Costos de Ventas			0
Gastos de Administración y Ventas		660,301.85	529,446.94
Gastos Financieros		86,533.26	104,879.01
Gastos No Deducibles			0
TOTAL COSTOS Y GASTOS		717,135.11	634,325.95
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25	44,664.11	137,049.38
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		6,699.62	20,557.41
(-) IMPUESTO A LA RENTA		33,006.47	34,737.96
UTILIDAD NETA		4,958.02	81,754.01

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Pablo Eduardo Argudo Flores
Gerente General



Jeanneth Vásquez
Contadora General

CITYFAST S. A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	SALDOS	SALDOS
	31/12/2016	31/12/2017
	(En US\$)	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(46,444.85)	4,736.83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	154,648.36	209,663.96
Clases de cobros por actividades de operación	572,810.94	812,555.64
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	572,810.94	812,555.64
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Clases de pagos por actividades de operación	(418,162.58)	(602,891.68)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(372,979.94)	(471,489.87)
Otros pagos por actividades de operación		(131,401.81)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(45,182.64)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	99,107.14	0.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Otras entradas (salidas) de efectivo	99,107.14	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(300,200.35)	(204,927.13)
Financiación Préstamos a Largo Plazo		
Pagos de Préstamos	(300,200.35)	(204,927.13)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(46,444.85)	4,736.83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL		12,414.59

PERIODO	58,859.44	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL		
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	12,414.59	17,151.42
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	137,049.38	44,664.11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO:	81,180.49	87,235.56
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	81,180.49	87,235.56
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(63,581.51)	77,864.29
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(76,313.77)	50,756.42
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(122,250.62)	43,168.15
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios		
(Incremento) disminución en otros activos	(36,479.46)	(41,049.80)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	148,915.54	52,579.30
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(8,537.28)	(37,869.49)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7,686.77	45,931.21
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	23,563.21	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(165.90)	(35,651.50)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	154,648.36	209,663.96

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Pablo Eduardo Argudo Flores
Gerente General

Jeanneth Vásquez
Contadora General

**CITIFAST
S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2016	460,800.00	400.00	81,925.11	81,754.01	624,879.12
Movimientos 2017					
Aumento Capital					
Transferencia Cuentas Patrimoniales					
Otros movimientos			81,754.01	-81,754.01	
Resultados presente ejercicio				4,958.02	4,958.02
Saldo al 31/12/2017	460,800.00	400.00	163,679.12	4,958.02	629,837.14

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Pablo Eduardo Argudo Flores
Gerente General



Jeanneth Vásquez
Contadora General

CITYFAST S. A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares americanos)

Nota. 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1. Constitución y objeto social

CITYFAST S. A., es una compañía ecuatoriana domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en el Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador ante el Dr. Alfonso Freire Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito el 2 de Agosto del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 2152 tomo 136 del Repertorio 030658 el 24 de Agosto de 2005.

Con fecha 25 de junio del 2014, mediante escritura N° 2014-17-01-02-P se realiza el último Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, otorgada en la Notaria Segunda del Cantón Quito ante la Dra. Paola Sofía Delgado Loor e inscrita en el Registro Mercantil al margen del Registro 2152 del Tomo 127 el 8 de Julio de 2.014, el Capital Social de la Empresa queda en US\$ 460,800.00

La Compañía tiene como objeto social el correo paralelo o Courier a nivel nacional e internacional, es decir, realizará las gestiones y actividades que correspondan a la organización y prestación de servicios relacionados a la entrega y reparto de mercaderías, productos y documentos de diversa naturaleza, es decir un servicio de Courier que se llevará a cabo tanto en el Ecuador como en el Extranjero. Podrá realizar así mismo, todo lo referente a la promoción el manejo y el desarrollo de este servicio tanto en el Ecuador como en el extranjero, así como todas las actividades logísticas que su objeto social conlleva, obteniendo los permisos correspondientes y realizando las gestiones necesarias ante las autoridades competentes. La compañía podrá además dentro de la actividad mercantil, participar como mandataria, mandante, asesora y/o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras, dentro y fuera del país; podrá participar de licitaciones, concursos públicos o privados con instituciones del sector público y/o privado en asuntos relativos a su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá intervenir como socio y/o accionista en la formación de toda clase de sociedades o compañías, aportar capital a las mismas o adquirir, tener y poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías, o actuar como intermediaria para estos negocios; en general, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas que estén acordes con su objeto.

El plazo de duración de la empresa es de cincuenta años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Número de RUC 1792001730001 y la Superintendencia de Compañías el Expediente N° 154182.

El domicilio de la empresa es Batán Bajo, calle Ultimas Noticias N37-75 y El Comercio, Ciudad Quito, Cantón Quito, Provincia Pichincha.

En Julio del 2014 se reforma los estatutos y el objeto social de la Compañía: "Administración, gestión y control de terminales de carga aéreas, terrestres o marítimas, nacionales e internacionales, así como la prestación de servicios logísticos de almacenamiento y bodegaje dentro y fuera de terminales, para lo cual podrá coordinar, planificar, organizar, integrar, dirigir y controlar todas las actividades relacionadas con la administración de terminales de carga" entre otras actividades.

La Compañía efectúa sus operaciones en el Ecuador, país que desde el año 2005 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal.

El 12 de abril del 2012 CityFast S.A. firma con la Corporación Quiport S.A. el "Acuerdo para el DESARROLLO Y Operación Comercial del Edificio de Carga Doméstica en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito".

NOTA 2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

*Los Estados Financieros de CITYFAST S.A., **NO** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 , y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.*

3.- Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran al costo histórico utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de CITYFAST S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

*4.- La preparación de los presentes estados financieros **ESTAN** en forma parcial la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.*

La empresa no tiene políticas contable escrita, no aplicó en forma completa la normativa NIIF PARA PYMES Y no tiene estados financieros de transición.

PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

Nota. 5 Efectivo y equivalente Efectivo

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
Caja		
Caja Chica	200.00	100.00
Caja General	0.00	132.50
Total de Caja	200.00	232.50
Bancos		
Produbanco	1,135.64	6,735.68
Bco. Internacional	15,815.78	5,446.41
Bco. Pacífico	0.00	0.00
Total de Bancos	16,951.42	12,182.09
TOTAL CAJA BANCOS	17,151.42	12,414.59

Son valores de libre disponibilidad que la empresa tiene para la operación en efectivo como fondos rotativos y en bancos con cuentas de ahorro y cuentas corrientes.

Nota. 6. Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
CUENTAS POR COBRAR		
Clientes	119,867.71	107,607.98
Empleados	0.00	0.00
Varios	53,176.36	51,867.30
Suman:	173,044.07	159,475.28
(-) DETERIORO ACUMULADO CUENTAS POR COBRAR		
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	(64,325.21)	0.00
TOTAL CTAS POR COBRAR	108,718.86	159,475.28

La empresa aplicó la normativa NIIF para PYMES, en la cuenta clientes por cobrar, incluyendo castigo de cartera.

Nota. 7 Anticipo Accionistas

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
ANTICIPO ACCIONISTAS		
Wilson Amador	623,300.42	582,250.62
Total Anticipo Accionistas:	623,300.42	582,250.62

El anticipo de accionista se compone de 460.000 por aumento de capital no pagado y saldo por pagos a nombre del accionista mayoritario, quien a su vez mantiene a su favor cuentas que la empresa le adeuda.

Nota. 8 Activos por Impuestos Corrientes

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
SRI POR COBRAR		
Crédito Tributario IVA	131,533.74	185,972.43
Crédito Tributario Renta	55,435.62	60,896.10
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	186,969.36	246,868.53

Auditoria objeto esta cuenta desde el año anterior el saldo de IVA crédito tributario es inexistente y la empresa decidió amortizar el mismo en tres años.

Nota. 9. Otros Activos corrientes

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
OTROS ACTIVOS CORRIENTE		
Seguros pagados por anticipado	1,634.42	5,545.52
Anticipo proveedores	32,294.44	11,552.32
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	33,928.76	17,097.84

Corresponden a pagos por el giro normal del negocio

Nota. 10 Propiedades, Plantas y Equipos

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
DEPRECIABLES		

Muebles & Enseres	7,651.02	7,651.02
Instalaciones	15,937.49	15,937.49
Equipos de Oficina	14,650.00	14,650.00
Equipos de Computo	46,143.80	46,143.80
TOTAL OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	84,382.31	84,382.31
(-) DEPREC. ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	(65,371.13)	(61,340.33)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTAS & EQUIPOS	19,011.18	23,041.98

La empresa no ha realizado levantamiento físico de estos activos y no tiene políticas contables en relación a Propiedad, Planta y Equipo.

Nota. 11 Activos Intangibles

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
ACTIVOS INTANGIBLES		
Derechos en Acuerdos de Concesión	1,664,096.08	1,664,096.08
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1,664,096.08	1,664,096.08
(-) AMORTIZACION ACUMULADA ACTIVOS INTANGIBLES		
Amortización Acumulada Activos Intangibles	(360,554.09)	(277,349.33)
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1,303,541.99	1,386,746.75

La concesión de QUIPORT donde realizó varias adecuaciones por la exigencia del contrato de concesión, en el año 2015 estaba contabilizado en Propiedades, Plantas & Equipos en el 2016 la pasan a Activo Intangible Derechos en Acuerdo de Concesión y se realiza la respectiva amortización.

Nota. 12 Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Código 212101 Cuenta Proveedores		
Proveedores Locales	176,073.68	123,494.38
Varias Deudas Comerc.	44,260.14	44,260.14
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	220,333.82	167,754.52

Contabilidad tiene el saldo de 44260.14 desde años anteriores, se corregirá en el ejercicio 2018, Auditoria no pudo evidenciar ningún este valor desde el año anterior.

Nota. 13 Deudas Fiscales

Se refiere a los pagos pendientes que tiene la empresa por obligaciones en:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
CON EL IESS		
Código 212401 Cuenta Aportes al IESS	1,405.44	1,262.07
Código 212402 Préstamos Quirografarios	645.47	525.98
Código 212403 Fondo de Reserva	256.01	266.34
Suman:	2,306.92	2,064.39
CON EL FISCO		
Código 212501 Impuestos Retenidos Renta.		2,086.78
Código 212503 Impuestos Retenidos IVA		2,893.33
Código 212510 IVA Ventas		2,356.01
Código 212520 Impuesto a la Renta	33,006.47	34,737.96
Impuestos corrientes por pagar	3,952.06	
Suman:	36,958.53	42,074.08
TOTAL DEUDAS FISCALES	39,265.45	44,128.47

Retenciones que efectúa a sus proveedores por renta
Retenciones que efectúa a sus proveedores por IVA
Y por el impuesto a la renta del ejercicio por pagar al fisco

Nota. 14. Sueldos Retenciones y Prestaciones

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
SUELDO POR PAGAR		
TOTAL EMPLEADOS POR PAGAR	19,535.69	0.00
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Vacaciones	10,654.80	7,512.26
Utilidad Trabajadores	23,757.04	20,557.41
Otros Beneficios Empleados	32,500.00	7,250.05
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	2,072.00	666.61
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1,625.00	1,089.87

Retenciones Judiciales por Pagar	0.00	437.50
TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	70,608.84	37,513.70
TOTAL SUELDOS RETENCIONES Y PRESTACIONES POR PAGAR	90,144.53	37,513.70

La empresa registra en este grupo de cuentas todos los haberes a favor de los empleados y que al 31 de diciembre no han sido cancelados, la cuenta utilidades a trabajadores la gerencia indica que se pagará este año.

Estas obligaciones son a corto plazo, no hay aplicación de financiamiento alguno

Nota. 15 Obligaciones con Instituciones Financieras

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
Tarjetas de Crédito		
Código 211501 Cuenta TC01	0.00	693.95
Código 211502 Cuenta TC02	0.00	2,364.57
TC Pacificard	1,663.87	0.00
Total Tarjetas de Crédito	1,663.87	3,058.52

Se refiere a deuda que la empresa mantiene por Tarjeta de Crédito Corporativa.

Nota. 16 Otras obligaciones corrientes

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
Otras Obligaciones Corrientes		
Garantía	58,105.12	58,105.12
Total Otras Obligac. Corrientes.	58,105.12	58,105.12

La empresa solo entrego a los auditores, dos contratos firmados con dos aerolíneas y que son Aerolane cuya garantía de fiel cumplimiento es de US\$ 6,480.26 y de Aerogal cuya garantía de fiel cumplimiento es de US\$ 7,248.54, la línea aérea Aerogal ya no existe, se ajustará estos valores.

Nota 17. Obligaciones con Instituciones Financieras L/P

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Préstamo Banco del Pacífico	812,947.60	997,149.84
Préstamo Banco Internacional	25,414.54	44,744.78
TOTAL OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	838,362.14	1,041,894.62

La empresa aplico el interés efectivo en el préstamo bancario.

La compañía no procedió a diferenciar el corto y largo plazo de la deuda bancaria,

La deuda se descompone de la siguiente manera

Operación	Institución	Tasa Efectiva	Plazo	Monto del Préstamo	Capital Pagado	Capital a Pagar	Corto Plazo hasta 17/12/2018	Largo Plazo hasta 24/06/2021
P40065802 de 20/07/2017	Banco Pacífico	9,3300%	84 meses	1,380.000	214,367.58	812947.56	168,482.58	593.951.94

La empresa en el año 2018 aplicará la separación del corto y largo plazo, por pedido de auditoria desde el año anterior.

Nota 18. Obligaciones Accionistas

El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR Accionistas		
Amador Wilson	406,405.31	406,405.31
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS	406,405.31	406,405.31

La empresa tiene Valores por Pagar, dineros que ha recibido en sus cuentas por parte del Accionista Wilson Amador, así como pagos por gastos corrientes que ha efectuado el accionista a nombre de la empresa. No tiene un contrato de préstamo con el accionista ni aplicó financiamiento alguno como lo mandan las Normas NIIF

Nota. 19. Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas L/P

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS	SALDOS
	AL	AL
	31/12/17	31/12/16
FONDOS A LIQUIDAR		
Fondos a Liquidar	0.00	23,563.21
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	0.00	23,563.21

Nota 20. Pasivos Diferidos

El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	SALDOS	SALDOS
	AL	AL
	31/12/17	31/12/16
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Jubilación Patronal	2,539.06	4,596.00
Desahucio	1,105.27	15,997.00
Suman:	3,644.33	20,593.00
Anticipo Clientes	4,860.38	0.00
Suman:	4,860.38	0.00
TOTAL Pasivos	8,504.71	20,593.00

La empresa en el año 2017 ha contratado servicios externos de "Actuaría" para correspondiente provisión.

Nota 21. Capital Social

El capital de la compañía de acuerdo a Informes de la Superintendencia de Compañías es de US \$ 460, 800,00, compuesta por cuatrocientos sesenta mil ochocientas acciones de US\$ 1,00 (Un, 00/100 dólar) cada una.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL SEGÚN SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ACCIONISTAS	ACCIONES	%
AMADOR LUNA ANDREA	1	0.0002%
AMADOR VILLALVA WILSON	460,799	99.9998%
TOTAL	460,800	100.00%

En la Escritura de Aumento de Capital N° 2014-07-01-02-P realizada el 25 de Junio del 2014, ante la Dra. Paola Sofía Delgado Looz Notaria segunda del Cantón Quito, en el Clausula Tercera dice; " c) El Aporte numerario que realiza el Señor Wilson Amador Villalva se suscribe en un veinticinco por ciento (25%) de conformidad con el artículo ciento ochenta y tres (183) de la ley de compañías el mismo que será pagado dentro del plazo de 360 días".

Este plazo venció el 25 de junio de 2015 por lo que ya debe estar pagado dicho aumento al 31 de diciembre de 2016.

En contabilidad se ha realizado el asiento contable del aumento de Capital, con fecha 30 de Enero de 2016.

Hasta el cierre de este ejercicio 2017, la gerencia indica que sus abogados efectuaran la anulación de este aumento de capital.

Nota 22. Patrimonio

Se refiere a los componentes

CUENTAS	SALDOS	SALDOS
	AL	AL
	31/12/17	31/12/16
CAPITAL SOCIAL		
Código 31101 Accionistas	460,800.00	460,800.00
Total Capital Social	460,800.00	460,800.00
RESERVAS		
Reservas Legales	400.00	400.00
Total Reservas	400.00	400.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Resultado por Adopción NIIF por primera vez	0.00	0.00
Superávit por Revaluación de Propiedades, Plantas & Equipos	0.00	0.00
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	0.00	0.00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00
Ganancias Acumuladas	163,679.12	81,925.11
Ganancia Neta del Periodo	4,958.02	81,754.01
TOTAL PATRIMONIO	629,837.14	624,879.12

Nota 23. Ingresos

Se refiere a:

CUENTAS	SALDOS	SALDOS
	AL 31/12/17	AL 31/12/16
INGRESOS		
Ventas		
Código 411101 Arrendamientos	620,445.93	667,448.92
Código 411102 Parqueaderos	64,470.60	64,806.83
Código 411201 Alícuotas	30,112.32	38,539.22
Suman:	715,028.85	770,794.97
OTROS	46,770.37	0.00

Código 443201 Venta de Activos Fijos		0.00	580.36
	Suman:	46,770.37	580.36
TOTAL INGRESOS		761,799.22	771,375.33

Nota 24. Costos y Gastos

CUENTAS	SALDOS AL 31/12/17	SALDOS AL 31/12/16
GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS		
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	660,301.85	529,446.94
GASTOS FINANCIEROS		
Código 543101 Intereses Pagados	81,840.60	103,032.18
Código 543102 Gastos Bancarios	4,692.66	1,846.83
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	86,533.26	104,879.01
TOTAL COSTOS Y GASTOS	717,135.11	634,325.95

El registro de los gastos la empresa lo aplica por su naturaleza

NOTA 25.- RESULTADOS

El saldo al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTA	SALDOS	
	31/12/2017	31/12/2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	717.135.11	137,049.38
PROVISIONES FINALES		
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	6,699.62	20,557.41
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	33,006.47	34,737.96
TOTAL PROVISIONES FINALES	39,006.47	55,295.37
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	4,958.02	81,754.01

La empresa no aplico resultados integrales, tiene planificado preparar al personal contable para el siguiente ejercicio

NOTA 26.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no realizó la reserva que por ley le correspondía.

NOTA 27.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad líquida de **CITYFAST S. A.** fue de USD, 4,958.02, después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

NOTA 28.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 29.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de **CITYFAST S. A.**, se encuentra no inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.

NOTA 30.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7). "Instrumentos Financieros Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y como maneja tales riesgos.

La Gerencia General es encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluaciones continua. **CITYFAST S. A.** No tiene procedimientos, ni políticas para disminuir su riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

Riesgo Tipo de cambio

*El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas que opera la compañía **CITYFAST S. A.**, maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.*

La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjero, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene de proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador, en el año 2017 hay deflación en menos 2.7%

Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento.

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

***CITYFAST S. A.**, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.*

Nota 31. CONTINGENCIAS

Revisión de Autoridades Tributarias y de Control

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

*Según Resolución N° SCVS.IRQ.DRASD.SD.2017.1605 de 5 de julio de 2017, la Superintendencia, Valores y Seguros declaró a **CITYFAST S. A.**, **INACTIVA** por no*

haber presentado balances por dos años consecutivos. La empresa ha cumplido con este requerimiento y ahora en este ejercicio se encuentra ACTIVA.

De otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a **CITYFAST S. A.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2017.

Prestaciones Legales Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal y del pago de utilidades a los trabajadores de años anteriores, de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo.

Nota 32.- OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó el Suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos:, 22% para el año 2014 y 2015
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Nota 33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la Resolución NAC DGERCGC-12-00829 del 18 de diciembre de 2012, publicada el 26 de diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los casilleros 003 al 006 las operaciones de activo, pasivo, ingresos y egresos con partes relacionadas locales. Esta modificación fue una introducción a los cambios en las obligaciones formales respecto del Régimen de Precios de Transferencia que se publicaron con la Resolución NAC DGERCGC-13-00011, que indica lo siguiente:

"Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los

Estados Unidos (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”.

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe de Precios de Transferencia”.

El Artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

*“La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebraren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos del control deberán presentar a la **Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que esta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América”.***

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: **“Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General del SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento”.**

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice **“Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyente o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia.”**

La empresa está obligada a realizar el estudio de precios de transferencia en sus transacciones con relacionadas.

Nota 34. HECHOS OCURRIDO DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros definitivos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pueden a tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Pablo Eduardo Argudo Flores
Gerente General



Jeanneth Vásquez
Contadora General